



# **Lagebericht und Jahresabschluss**

iShares (DE) | Investmentaktiengesellschaft mit  
Teilgesellschaftsvermögen

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

## Inhaltsverzeichnis

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Frankreich, Belgien, Tschechien, Luxemburg und der Schweiz</b>	4
<b>Lagebericht</b>	8
<b>Anhang</b>	100
Jahresbericht für iShares I Founder Shares	104
Jahresbericht für iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	113
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	125
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	136
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	148
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	160
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	172
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	184
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	196
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	208
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	220
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	233
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	245
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	256
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	268
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	280
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	292
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	304
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	316
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	328
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	340
Jahresbericht für iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	352
<b>Allgemeine Informationen</b>	371

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

### Hinweis

---

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

### Lizenzvermerk

---

#### Rechtliche Informationen

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

#### Für Anleger in Deutschland

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

#### Risikohinweise

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

#### Index-Haftungsausschlüsse

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

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

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

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

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

---

Bei der jeweiligen Zahl- bzw. Vertriebsstelle sind die entsprechenden Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Rechenschaftsberichte 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

### Vertriebsstelle in Dänemark:

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

### Vertriebsstelle in Schweden:

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

### Facility Agent in Großbritannien:

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

### Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:

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

### Zahl- und Vertriebsstelle in Belgien:

RBC Investor Services Belgium S.A  
11, Place Rogier  
B-1210 Brüssel, Belgien

### Contact Bank in Tschechien:

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

### Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg:

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

### Zahlstelle in der Schweiz:

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

**LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I  
INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN****Vertreter in der Schweiz:**

BlackRock Asset Management Schweiz AG  
Bahnhofstrasse 39  
8001 Zürich, Schweiz

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

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

---

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+25,30%
31.12.2019 - 31.12.2020	-19,69%

Aufgrund der Neuauflage dieses Fonds im Oktober 2018, liegt für die Berechnung der Wertentwicklung noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor.

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-26,80%
31.12.2018 - 31.12.2019	+19,77%
31.12.2019 - 31.12.2020	+5,46%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-25,63%
31.12.2018 - 31.12.2019	+14,22%
31.12.2019 - 31.12.2020	-24,75%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-13,53%
31.12.2018 - 31.12.2019	+22,81%
31.12.2019 - 31.12.2020	+12,06%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-14,27%
31.12.2018 - 31.12.2019	+31,77%
31.12.2019 - 31.12.2020	+10,32%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-17,41%
31.12.2018 - 31.12.2019	+41,34%
31.12.2019 - 31.12.2020	-2,43%

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

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-12,17%
31.12.2018 - 31.12.2019	+43,52%
31.12.2019 - 31.12.2020	+6,24%

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-7,48%
31.12.2018 - 31.12.2019	+28,75%
31.12.2019 - 31.12.2020	-6,31%

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-0,74%
31.12.2018 - 31.12.2019	+31,31%
31.12.2019 - 31.12.2020	-1,99%

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-13,57%
31.12.2018 - 31.12.2019	+35,61%
31.12.2019 - 31.12.2020	+5,54%

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-6,84%
31.12.2018 - 31.12.2019	+29,93%
31.12.2019 - 31.12.2020	-10,81%

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-2,57%
31.12.2018 - 31.12.2019	+20,20%
31.12.2019 - 31.12.2020	-6,32%

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-0,81%
31.12.2018 - 31.12.2019	+10,30%
31.12.2019 - 31.12.2020	-21,94%

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-14,00%
31.12.2018 - 31.12.2019	+30,74%
31.12.2019 - 31.12.2020	+5,46%

**LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I  
INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2017 - 31.12.2018	-11,15%
31.12.2018 - 31.12.2019	+27,92%
31.12.2019 - 31.12.2020	-9,22%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-9,47%
31.12.2018 - 31.12.2019	+37,81%
31.12.2019 - 31.12.2020	+10,24%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-9,98%
31.12.2018 - 31.12.2019	+37,07%
31.12.2019 - 31.12.2020	+14,42%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-9,11%
31.12.2018 - 31.12.2019	+4,68%
31.12.2019 - 31.12.2020	-12,75%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-15,39%
31.12.2018 - 31.12.2019	+22,55%
31.12.2019 - 31.12.2020	-15,47%

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

31.12.2017 - 31.12.2018	+1,50%
31.12.2018 - 31.12.2019	+30,94%
31.12.2019 - 31.12.2020	+11,26%

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2017 - 31.12.2018	-6,59%
31.12.2018 - 31.12.2019	+23,11%
31.12.2019 - 31.12.2020	-8,54%

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

Lagebericht zum Jahresabschluss zum 28.02.2021

---

## 1. Grundlagen

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

### 1.1. Geschäftstätigkeit

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

iShares (DE) I ist als Investmentaktiengesellschaft in Form einer Umbrella-Konstruktion ausgestaltet. Seit ihrer Gründung am 13.10.2008 hat iShares (DE) I bis zum 28.02.2021 zweiundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen (TGV) gebildet. Dabei handelt es sich um das Gründungs-TGV iShares I Founder Shares und weitere einundzwanzig zum Vertrieb zugelassene TGV.

Das im Teilgesellschaftsvermögen iShares I Founder Shares enthaltene Gesellschaftskapital war zum Stichtag 28.02.2021 in fünf gruppeneigene Investmentanteile investiert, um den Anforderungen des § 206 Abs. 4 KAGB gerecht zu werden. Der im Betrachtungszeitraum ermittelte ordentliche Nettoertrag wird nach entsprechendem Steuerabzug einschließlich Solidaritätszuschlag nach Geschäftsjahresende wieder im TGV angelegt.

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

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

### 1.2. Fremdverwaltungsvereinbarung

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

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

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

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

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



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

### 2. Wirtschaftsbericht

#### 2.1. Entwicklung von Branche und Gesamtwirtschaft

Im Gesamtjahr 2020 hinterließ die COVID-19 Pandemie tiefe Spuren in der deutschen Wirtschaftsleistung: Den vorläufigen Berechnungen des Statistischen Bundesamtes zufolge sank das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) gegenüber dem Vorjahr um 5,0 % (kalenderbereinigt um 5,3 %).<sup>1</sup> Der Rückgang erreichte beinahe die Dimension des Jahres 2009, als die Wirtschaftsleistung im Gefolge der globalen Finanz- und Wirtschaftskrise um 5,7 % zurückging. Anders als damals brach die Aktivität aufgrund der Pandemie besonders stark in den kontaktintensiven Dienstleistungen ein, wie beispielsweise dem Gastgewerbe oder Teilen des stationären Handels. Aber auch die Industrie musste erhebliche Einbußen hinnehmen. Lediglich wenige Bereiche, wie der Bau oder der Onlinehandel, konnten ihre Wertschöpfung steigern. Ein ähnliches Muster findet sich auch auf der Verwendungsseite des BIP wieder: Anders als 2009 gingen neben den Exporten und den Ausüstungsinvestitionen auch der private Konsum massiv zurück. Nur die Bauinvestitionen und der Staatskonsum konnten in diesem Pandemie-Krisenjahr zulegen.

Nach einem für die Asset Management-Branche starken Jahr 2019, das geprägt war von einer guten Stimmung an den Finanzmärkten und einer neuen Rekordmarke von knapp 3,4 Billionen Euro beim verwalteten Fondsvermögen, trübten die Maßnahmen zur Coronabekämpfung die wirtschaftlichen Vorzeichen seit Jahresbeginn massiv ein und hinterließen bereits im ersten Quartal 2020 Spuren, vor allem bei den offenen Publikumsfonds. Sie mussten nach den Kurseinbrüchen im März Abflüsse in Höhe von 23 Milliarden Euro netto hinnehmen, nachdem ihnen in den ersten beiden Monaten noch insgesamt 9,1 Milliarden Euro neue Mittel zugeflossen waren. Insgesamt zogen Anleger damit in den ersten drei Monaten 2020 13,9 Milliarden Euro aus offenen Publikumsfonds ab. Trotzdem blieb der Gesamtabsatz unter dem Strich im ersten Quartal deutlich im Plus, denn Spezialfonds konnten die Abflüsse mit einem starken Neugeschäft in Höhe von 32,7 Milliarden Euro netto überkompensieren. Am Ende eines außergewöhnlich schwierigen ersten Quartals blieb damit trotz allem ein Überschuss in Neuinvestitionen in Fonds und Mandate von 24,1 Milliarden Euro.<sup>2</sup>

Besonders nach Stabilisierung der Aktienmärkte im zweiten Quartal konnten die Assets under Management (AuM) deutlich zulegen. Investmentfonds flossen bis Ende September 2020 rund 71 Milliarden Euro zu. Das entspricht den Zuflüssen des Vorjahreszeitraumes und deutet angesichts des turbulenten Börsenjahres auf ein sehr gutes Neugeschäft hin. Die Treiber bei den Zuflüssen sind offene Spezialfonds mit 47,6 Milliarden Euro neuen Geldern und offene Publikumsfonds mit 20,5 Milliarden Euro. Geschlossene Fonds erzielten 2,8 Milliarden Euro. Aus Mandaten zogen Anleger 3,6 Milliarden Euro ab. Das dritte Quartal ist mit insgesamt 28,9 Milliarden Euro der absatzstärkste Dreimonatszeitraum in diesem Jahr.

Die Absatzliste der offenen Publikumsfonds im laufenden Jahr führen Mischfonds mit 7,8 Milliarden Euro an. Anleger kauften insbesondere aktienbetonte Produkte (5 Milliarden Euro). Immobilienfonds erzielten 6,9 Milliarden Euro. Das ist ihr bestes Neugeschäft für den Zeitraum von Anfang Januar bis Ende September seit Einführung der Kündigungsfrist im Jahr 2013. Aktienfonds erhielten 6,2 Milliarden Euro neue Gelder. Während sie im ersten Halbjahr 2,5 Milliarden Euro Abflüsse verzeichnet hatten, erzielten diese Fonds im dritten Quartal 8,7 Milliarden Euro Zuflüsse.<sup>3</sup>

Im Jahr 2020 hat sich der Markt für Exchange Traded Products (ETPs) in Europa weiter dynamisch entwickelt. ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2020 Nettomittelzuflüsse von 58,7 Milliarden US-Dollar bzw. 47,8 Milliarden Euro<sup>4</sup> (Vorjahr: 60,2 Milliarden US-Dollar bzw. 53,6 Milliarden EUR). Dies entsprach mit 47% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.<sup>5</sup>

Börsengehandelte Indexfonds (ETFs) sind auch ein wichtiger Bestandteil der Investmentfondsbranche in Deutschland. Zum Jahresende 2020 lag das Anlagevolumen der 54 von BAMDE in Deutschland aufgelegten und verwalteten ETFs der Marke iShares bei rund 50,3 Mrd. US-Dollar bzw. 40,9 Mrd. Euro. Der iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) ist der größte von BAMDE aufgelegte und verwaltete Publikumsfonds mit einem Volumen in Höhe von 7,9 Mrd. US-Dollar bzw. 6,4 Mrd. Euro zum 30. Dezember 2020.

#### 2.2. Fondsvermögen und Netto-Mittelaufkommen der Gesellschaft

Zum Geschäftsjahresende betrug das durch iShares (DE) I verwaltete Vermögen in den 21 TGV der iShares (DE) I rund 8,8 Milliarden Euro, was einen Anstieg gegenüber dem Vorjahr i.H.v. 3,0 Mrd. EUR entspricht. Davon sind 2,5 Mrd. EUR auf Nettomittelzuflüsse sowie 0,5 Mrd. EUR auf eine positive Marktentwicklung zurückzuführen.

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

### 3. Darstellung der Lage

#### 3.1. Darstellung der TGV

Das richtlinienkonforme Gründungs-TGV iShares I Founder Shares besteht aus dem Gründungskapital der Gründerin BAMDE und ist dem Investmentanlagevermögen zugeordnet. Das anfängliche Gesellschaftskapital betrug 300.000 Euro und ist eingeteilt in 3.000 auf den Namen lautenden Unternehmensaktien, die ausschließlich die Rechte an dem TGV iShares I Founder Shares gewähren. Jede Unternehmensaktie gewährt eine Stimme für die Hauptversammlung und ist als Stückaktie begeben. Die 3.000 Unternehmensaktien des iShares I Founder Shares im Wert von 297.346,10 Euro zum 28.02.2021 werden zu 100 % von BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, gehalten. Gemäß den Anlagebedingungen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,09% auf Basis des börsentäglich ermittelten Inventarwertes des TGVs. Das TGV iShares I Founder Shares erwirtschaftete im Berichtszeitraum einen ordentlichen Nettoertrag von 644,10 Euro.

Gemäß den Anlagebedingungen des TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) erhält die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche pauschale Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,30% (0,46% bis 13.03.2020) auf Basis des börsentäglich ermittelten Inventarwertes des Teilgesellschaftsvermögens. Für die übrigen zwanzig TGV erhält die Verwaltungsgesellschaft BAMDE für die Verwaltung dieser TGV eine pauschale Vergütung in Höhe von 0,45% pro Jahr auf Basis des durchschnittlichen börsentäglich ermittelten Inventarwertes des TGVs. Die zum Vertrieb zugelassenen einundzwanzig TGV der iShares (DE) I sind voll replizierende ETFs, die auf unbestimmte Zeit aufgelegt wurden.

Die Anzahl der stimmrechtslosen Anlageaktien und das Gesamtvolumen zum 28.02.2021, der ordentliche Nettoertrag und die Barausschüttung im Berichtszeitraum vom 01.03.2020 bis zum 28.02.2021 der zum Vertrieb zugelassenen TGV stellen sich wie folgt dar:

TGV	Anzahl Anlageaktien	Gesamtvolumen in Fondswährung	Ordentlicher Nettoertrag in Fonds- währung	Bar- ausschüttung in Fonds- währung
	28.02.2021	28.02.2021	28.02.2021	28.02.2021
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	13.480.000	403.698.247,13	6.574.685,63	-
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	9.156.000	476.686.668,01	9.389.603,42	1,03
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	101.445.000	1.208.439.430,42	-4.483.242,52	0,00
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	11.149.000	642.477.024,82	9.981.898,37	0,90
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	1.179.000	127.220.050,19	2.134.948,43	1,81
iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	2.005.700	102.202.771,51	572.441,40	0,28
iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	1.060.000	65.884.904,17	849.395,83	0,80
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	3.841.500	258.146.714,26	3.612.145,32	0,94
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	7.575.000	645.078.175,01	8.962.082,16	1,19
iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	8.163.500	531.867.660,77	3.441.480,32	0,42
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	10.669.000	308.575.752,15	5.367.313,50	0,50
iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	500.000	13.652.465,23	128.204,87	0,26
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	33.128.000	847.889.145,08	23.144.311,23	0,70
iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	1.148.600	99.766.345,77	1.996.347,07	1,74
iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	3.775.000	63.244.621,38	846.891,87	0,22
iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	640.000	24.572.638,44	415.317,40	0,65
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	4.750.000	292.197.379,96	855.203,21	0,18
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	30.587.000	579.103.419,17	11.261.391,80	0,37
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	11.350.000	259.730.105,73	-708.756,62	0,00
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	8.300.000	296.616.379,84	9.424.135,31	1,14
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	59.250.000	1.586.927.537,79	55.238.194,43	0,93

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

## iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,90%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) ist ein thesaurierender Fonds, bei dem die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Dividenden reinvestiert wurden. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Alpargatas S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRALPAACNPR7
Bradespar S.A Reg. Preferred Shares o.N.	BRBRAPACNPR2
Via Varejo S.A. Registered Shares o.N.	BRVVARACNOR1
CPFL Energia SA Registered Shares o.N.	BRCPFACNOR0
Telefonica Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRVIVTACNOR0
Totvs S.A. Registered Shares o.N.	BRTOTSACNOR8
TIM S.A. Registered Shares o.N.	BRTIMSACNOR5
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	BRCPLEACNPB9

Löschung	
Telefonica Brasil S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRVIVTACNPR7
IRB Brasil Resseguros S.A. Registered Shares o.N.	BRIRBRACNOR4
BR Malls Participacoes S.A. Registered Shares o.N.	BRBRMLACNOR9
Braskem S.A. Reg. Shs of Pfd Stock A o.N.	BRBRKMACNPA4
Cogna Educacao S.A. Registered Shares o.N.	BRCOGNACNOR2
Cielo S.A. Registered Shares o.N.	BRCIELACNOR3
TIM Participações S.A. Registered Shares o.N.	BRTIMPACNOR1
Porto Seguro S.A. Registered Shares o.N.	BRPSSAACNOR7
Embraer S.A. Registered Shares o.N.	BREMBRACNOR4

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des MSCI Brazil Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums brasilianischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

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

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

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

Neuaufnahme	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9

Löschung	
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005278236
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,93%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2

Löschung	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536
Unio.di Banche Italiane S.p.A. Azioni nom. EO 2,50	IT0003487029
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044
BANKIA S.A. Acciones Nom.Para Contras.EO 1	ES0113307062
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.



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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

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

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

Neuaufnahme	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872

Löschung	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Löschung	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

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

Neuaufnahme	
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373
AF Pöyry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311

Löschung	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Construction & Materials Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Neuaufnahme	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528

Löschung	
Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	CH0021783391
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,10	SE0013256682
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	ES0115056139
Jupiter Fund Management PLC Registered Shares LS -,02	GB00B53P2009
TP ICAP PLC Registered Shares LS -,25	GB00B1H0DZ51
Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143	GB00BZ1G4322
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Financial Services Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

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

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

Neuaufnahme	
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212
JDE Peet's B.V. Registered Shares EO 1	NL0014332678

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Food & Beverage Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.



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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Neuaufnahme	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 24,20	CH0014284498
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580

Löschung	
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,93%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47
Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143	GB00BZ1G4322
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0011116508
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795

Löschung	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060
Loomis AB Namn-Aktier Series B o.N.	SE0002683557
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60
Capita PLC Reg. Shares LS -,02066666	GB00B23K0M20
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227
Aggreko PLC Registered Shares LS-,04832911	GB00BK1PTB77
OC Oerlikon Corporation AG Namens-Aktien SF 1	CH0000816824
Network Internat. Hldgs PLC Registered Shares (WI) LS-,1	GB00BH3VJ782
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

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

### Marktpreisrisiko

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

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

### Währungsrisiko

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

### Liquiditätsrisiko

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Löschung	
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Neuaufnahme	
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390
Löschung	
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23
Lagardère S.C.A. Actions Nom. EO 6,10	FR0000130213
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904
JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000077919
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Media Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,58%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123

Löschung	
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	GB00B5N0P849
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800
Tullow Oil PLC Registered Shares LS -,10	GB0001500809
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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



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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

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

Neuaufnahme	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390
Countryside Properties PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296

Löschung	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 98,57%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	SE0007074844
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418
Grainger PLC Registered Shares LS -,05	GB00B04V1276
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGBWW93
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413

Löschung	
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2
Great Portland Estates PLC Reg.Shares LS -,152631578	GB00BF5H9P87
Hammerson PLC Registered Shares LS -,25	GB0004065016

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Neuaufnahme	
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770

Löschung	
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	GB0008847096
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

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

### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

### Währungsrisiko

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

### Liquiditätsrisiko

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Neuaufnahme	
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324

Löschung	
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75
Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000125346
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.



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

### Währungsrisiko

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

### Liquiditätsrisiko

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

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

Neuaufnahme	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324
Masmovil Ibercom S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0184696104

Löschung	
Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224
Masmovil Ibercom S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0184696104

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Telecommunications Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Neuaufnahme	
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BKDTK925

Löschung	
Cineworld Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B15FWH70
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575
SSP Group PLC Registered Shares LS -,01085	GB00BGBN7C04

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

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

Neuaufnahme	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019
Löschung	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,84%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088
Invincible Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3046190009
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	IT0003497176
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	US9290421091
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577
NagaCorp. Ltd. Registered Shares HD -,0125	KYG6382M1096
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045
Standard Life Aberdeen PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AGL7
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957

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

Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018

<b>Löschung</b>	
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG988031446
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809
New World Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0017000149
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064
WestRock Co. Registered Shares DL -,01	US96145D1054
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043
Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000SYD9
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018



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

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums globaler Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

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

### 3.2. Vermögens- und Finanzlage

Das Vermögen der Gesellschaft besteht zum 28.02.2021 ausschließlich aus Investmentanlagevermögen.  
Das Gesellschaftskapital des TGV iShares I Founder Shares beträgt zum Geschäftsjahresende 297.346,10 Euro (Vorjahr: 299.026,70 Euro).  
Damit repräsentieren die stimmberechtigten Unternehmensaktien 0,003% des gesamten Vermögens der iShares (DE) I.  
Das Gesellschaftskapital der einzelnen TGV zum Bilanzstichtag stellt sich wie folgt dar:

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	403.698.247,13 USD	(Im Vorjahr: 215.278.342,12 USD)
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	476.686.668,01 Euro	(Im Vorjahr: 314.108.369,96 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	1.208.439.430,42 Euro	(Im Vorjahr: 407.328.559,76 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	642.477.024,82 Euro	(Im Vorjahr: 206.577.876,32 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	127.220.050,19 Euro	(Im Vorjahr: 83.129.328,35 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	102.202.771,51 Euro	(Im Vorjahr: 56.915.012,14 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	65.884.904,17 Euro	(Im Vorjahr: 82.657.514,56 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	258.146.714,26 Euro	(Im Vorjahr: 230.143.276,93 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	645.078.175,01 Euro	(Im Vorjahr: 610.672.462,89 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	531.867.660,77 Euro	(Im Vorjahr: 296.074.299,81 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	308.575.752,15 Euro	(Im Vorjahr: 181.951.640,76 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	13.652.465,23 Euro	(Im Vorjahr: 8.586.082,19 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	847.889.145,08 Euro	(Im Vorjahr: 402.951.004,69 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	99.766.345,77 Euro	(Im Vorjahr: 97.911.996,00 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	63.244.621,38 Euro	(Im Vorjahr: 91.330.220,82 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	24.572.638,44 Euro	(Im Vorjahr: 28.867.226,18 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	292.197.379,96 Euro	(Im Vorjahr: 140.357.122,37 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	579.103.419,17 Euro	(Im Vorjahr: 597.132.132,34 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	259.730.105,73 Euro	(Im Vorjahr: 25.623.136,63 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	296.616.379,84 Euro	(Im Vorjahr: 404.006.888,77 Euro)
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	1.586.927.537,79 Euro	(Im Vorjahr: 1.302.558.387,56 Euro)

### 3.3. Ertragslage

Wesentliche finanzielle Ertragskomponenten des Investmentanlagevermögens sind Dividenden in- und ausländischer Aussteller. Nach Abzug von Verwaltungsvergütung und sonstigen Aufwendungen resultiert über alle Teilgesellschaftsvermögen hinweg ein ordentlicher Nettoertrag von 147.846.564,85 Euro (Vorjahr: 198.104.284,52 Euro). Nach der Berücksichtigung der realisierten Gewinne und Verluste aus Veräußerungsgeschäften ergibt sich ein realisiertes Geschäftsjahresergebnis von -781.826.215,17 Euro (Vorjahr: 306.174.957,13 Euro).

## 4. Risikobericht

### 4.1 Operative Organisation

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

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

## 4.2 Methoden und Ziele des Risikomanagementsystems

### 4.2.1 Allgemeine Anforderungen

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

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

### 4.2.2 Geschäfts- und Risikostrategie

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

### 4.2.3 Risikokomitee

BAMDE als externe Verwaltungsgesellschaft unterhält ein Risk and Control Committee (RCC) unter Leitung des CRO und des Compliance Officers. Das RCC ist ein wesentlicher Bestandteil in der Governance sowie der operativen Umsetzung des Risikomanagementsystems innerhalb der BAMDE. Gemäß der Geschäftsordnung des RCCs (Stand März 2021) sind mindestens sechs Sitzungen pro Kalenderjahr durchzuführen. Im Berichtszeitraum haben zwölf Sitzungen des Komitees stattgefunden. In diesem Gremium sind die Abteilungsleiter Portfolio Engineering, Global Accounting and Product Services, German Platform Oversight, Tax, Legal sowie Vertreter der Bereiche Finance, Human Resources und IT ständig vertreten. Alle Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft sind als „Standing invitees“ vertreten und können an allen Sitzungen teilnehmen. Bei Bedarf können Vertreter der nicht ständig vertretenen Bereiche hinzugezogen werden. Die Mitglieder des Komitees sind angehalten, über potenzielle Risiken oder risikobehaftete Entwicklungen zu berichten. Zudem wird regelmäßig über aufgetretene Fehler und Schadenfälle, deren Ursachen und Auswirkungen sowie eingeleitete Maßnahmen diskutiert. Darüber hinaus befasst sich das RCC mit aktuellen Themen oder Initiativen aus den Bereichen Risikomanagement sowie Compliance. Diese werden vom CRO bzw. dem Compliance-Beauftragten vorgestellt und gemeinsam erörtert.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 4.2.5 Risikomanagement auf Ebene der TGV

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

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

### 4.3 Risikoberichterstattung

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

### 4.4 Wirtschaftliche Gefährdungspotentiale

Wenngleich der wirtschaftliche Neustart aus den durch COVID-19 bedingten Lockdowns das dominierende makroökonomische Thema für 2021 bleiben und einen positiven Hintergrund für die Finanzmärkte bilden sollte, bleiben erhebliche Risikofaktoren bestehen. Diese betreffen zum einen die Pandemie selbst; denn es ist keineswegs sicher, wie zeitnah große Teile der Bevölkerung geimpft werden und so zum ursprünglichen Arbeits- und Konsumverhalten werden zurückkehren können. Zudem zwingen ansteckendere Virusvarianten eventuell zu schärferen und beziehungsweise oder längeren Lockdown-Maßnahmen, so dass der gesamtwirtschaftliche Schaden, Stand heute, noch nicht endgültig absehbar ist. Andererseits könnte sogar ein unerwartet schnelles Anspringen von Nachfrage infolge schneller Impferfolge, in Kombination mit einem massiven fiskalischen Stimulus insbesondere in den USA, ein Überhitzungsszenario hervorrufen, in dessen Folge sich Regierungen und Zentralbanken zu schnelleren Rückführen der expansiven Geld- und Fiskalpolitik genötigt sehen. Schließlich bestehen auch geopolitische Risiken weiter, vor allem in Gestalt der immer aggressiver auftretenden russischen Staatsführung und eines immer offener zu Tage tretenden Konflikts zwischen China auf der einen und den USA auf der anderen Seite. All diese Unsicherheiten trüben den Ausblick auf ein Jahr, der mit Blick auf seine makroökonomischen Perspektiven ansonsten positiv aussieht. Mit unserer breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sehen wir uns für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn das anhaltend niedrige Zinsniveau, das die Kostensensitivität der Anleger erhöht, sowie der zunehmende Wettbewerbsdruck, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt, den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um uns trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist für 2021 eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

### 4.5 Rechtliche Gefährdungspotentiale

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

### 4.6 Betrieblicher Funktionsbereich

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

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

### 4.7 Sonstige Risiken

#### 4.7.1 Austritt von Großbritannien aus der Europäischen Union (BREXIT)

Am 31. Januar 2020 trat das Vereinigte Königreich („UK“) formell aus der Europäischen Union („EU“) aus und beendete somit die EU-Mitgliedschaft. Im Anschluss daran trat das Vereinigte Königreich in eine Übergangsphase ein, die für den Rest des Jahres 2020 andauerte und während der das Vereinigte Königreich den geltenden EU-Gesetzen und -Vorschriften unterworfen war. Die Übergangsphase endete am 31. Dezember 2020 und das EU-Recht findet im Vereinigten Königreich keine Anwendung mehr.

Am 30. Dezember 2020 unterzeichneten das Vereinigte Königreich und die EU das Handels- und Kooperationsabkommen zwischen der Europäischen Union und dem Vereinigten Königreich, das ab dem 1. Januar 2021 gilt und die wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmenbedingungen für den Handel zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU bilden. Da es sich bei dem UK/EU-Handelsabkommen um ein neues Rahmenwerk handelt, kann die Umsetzung des Abkommens im Jahr 2021 und darüber hinaus zu Unsicherheiten bei seiner Anwendung und zu Phasen der Volatilität sowohl im Vereinigten Königreich als auch auf den europäischen Märkten führen. Es wird erwartet, dass der Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU zu zusätzlichen Handelskosten und Beeinträchtigungen in dieser Handelsbeziehung führen wird. Während das Handelsabkommen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU den freien Handel mit Waren vorsieht, enthält es nur allgemeine Verpflichtungen zum Marktzugang bei Dienstleistungen zusammen mit einer "Meistbegünstigungsklausel", die vielen Ausnahmen unterliegt. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass eine der beiden Parteien in Zukunft Zölle auf den Handel erhebt, falls die regulatorischen Standards zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich voneinander abweichen. Die Unsicherheitsfaktoren der zukünftigen Beziehung können zu anhaltender Unsicherheit auf den globalen Finanzmärkten führen und die Performance des Unternehmens negativ beeinflussen.

Die aus dieser Ungewissheit resultierende Volatilität kann bedeuten, dass die Renditen der Anlagen der Gesellschaft durch Marktbewegungen, den potenziellen Wertverlust des britischen Pfundes oder des Euro und die potenzielle Herabstufung der Bonität des Vereinigten Königreichs oder eines EU-Mitgliedstaats beeinträchtigt werden.

Der Vorstand ist nach Abwägen der tatsächlichen und möglichen Auswirkungen des Brexits der Ansicht, dass dieser keine wesentlichen Auswirkungen auf den Marktwert oder den Buchwert der Aktiva und Passiva in seiner Bilanz hat.

#### 4.7.2 Ausbruch von COVID-19

Der Ausbruch der ansteckenden Atemwegserkrankung, die durch das neuartige Coronavirus COVID-19 verursacht wird, wurde erstmals im Dezember 2019 nachgewiesen und hat sich seither zu einer weltweiten Pandemie entwickelt. Infolge des Ausbruchs kam es neben einer allgemeinen Besorgnis und Unsicherheit ebenfalls zu Reisebeschränkungen, zur Schließung internationaler Grenzen, zu verstärkten Tests auf die Krankheit an Einreise- und Einfuhrhäfen sowie anderenorts, zu Unterbrechungen und Verzögerungen in der Vorbereitung und Erbringung von Gesundheitspflegediensten, zu langen Quarantänezeiten, zu Kündigungen, zu Unterbrechungen von Lieferketten und zu einer niedrigeren Verbrauchernachfrage. Die wirtschaftlichen Auswirkungen von COVID-19 haben weltweit eine Vielzahl von Ländern sowie einzelne Emittenten und Kapitalmärkte getroffen und könnten auch zukünftig in nicht unbedingt absehbarem Ausmaß fortbestehen. Darüber hinaus könnten sich ansteckende Krankheiten infolge des weniger ausgeprägten Gesundheitswesens stärker auf die Märkte der Schwellenländer auswirken. Durch den COVID-19-Ausbruch verursachte Krisen im Bereich der öffentlichen Gesundheit können andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken in bestimmten Ländern oder weltweit verschärfen. Die Dauer des Ausbruchs von COVID-19 und seine Auswirkungen können nicht mit Sicherheit vorhergesagt werden.

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

Der Vorstand erklärt hiermit, dass die Gesellschaft bei den im Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften nach den Umständen, die dem Vorstand in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem sie vorgenommen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung vereinbart bzw. erhalten hat und dass Maßnahmen im Sinne des § 312 AktG weder getroffen noch unterlassen wurden.

München, den 27. Mai 2021

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Vorstand

Dirk Schmitz

Peter Scharl

Harald Klug

<sup>1</sup> Quelle: Statistisches Bundesamt, 14. Januar 2021, Pressemitteilung Nr. 020, [https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2021/01/PD21\\_020\\_811.html](https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2021/01/PD21_020_811.html)

<sup>2</sup> Quelle: Deutscher Fondsverband BVI, Jahrbuch 2020, Seite 5, [https://www.bvi.de/uploads/tx\\_bvibcenter/BVI\\_6482\\_2020\\_Jahrbuch\\_2020\\_WebVersion\\_V02.pdf](https://www.bvi.de/uploads/tx_bvibcenter/BVI_6482_2020_Jahrbuch_2020_WebVersion_V02.pdf)

<sup>3</sup> Quelle: Deutscher Fondsverband BVI, 19. November 2020, Pressemitteilung, <https://www.bvi.de/aktuelles/detail/fondsbranche-mit-sehr-gutem-neugeschaefft0/>

<sup>4</sup> Die Umrechnung erfolgte mit dem Euro-Referenzkurs der Europäischen Zentralbank zum 31. Dezember 2020 (1 Euro = 1,2271 USD).

<sup>5</sup> Quelle: BlackRock, iShares Global Daily Flash, 31. Dezember 2020, Seite 3

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

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Bilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>8.833.873.198,75</b>	<b>5.771.018.123,11</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>8.716.603.414,66</b>	<b>5.727.498.933,89</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>51.421.066,90</b>	<b>13.559.061,29</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	51.421.066,90	13.559.061,29
<b>3. Forderungen</b>	<b>65.747.448,17</b>	<b>33.254.624,49</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	13.431.259,33	13.506.280,00
b) Andere Forderungen	52.316.188,84	19.748.344,49
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>101.269,02</b>	<b>-3.294.496,56</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>8.833.873.198,75</b>	<b>5.771.018.123,11</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>377.633,21</b>	<b>3.368.859,94</b>
a) Von Kreditinstituten	377.633,21	3.368.859,94
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>70.328.594,41</b>	<b>2.483.890,55</b>
a) Andere	70.328.594,41	2.483.890,55
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>8.763.166.971,14</b>	<b>5.765.165.372,62</b>
a) Mittelaufkommen	10.562.177.390,24	6.237.497.647,82
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	646.440.135,57	-292.294.961,27
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-1.549.005.688,39	-322.638.779,50
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-896.444.866,28	142.601.465,57

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

iShares I Founder Shares

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>297.368,09</b>	<b>299.050,70</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>288.796,77</b>	<b>291.121,47</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>8.571,32</b>	<b>6.287,87</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	8.571,32	6.287,87
<b>3. Forderungen</b>	<b>0,00</b>	<b>1.641,36</b>
a) Andere Forderungen	0,00	1.641,36
<b>B. Passiva</b>	<b>297.368,09</b>	<b>299.050,70</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>21,99</b>	<b>24,00</b>
a) Andere	21,99	24,00
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>297.346,10</b>	<b>299.026,70</b>
a) Mittelaufkommen	300.000,00	300.000,00
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-10.049,08	-7.724,38
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	6.751,08	6.276,62
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	644,10	474,46

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

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in USD zum 28.02.2021	Kurswert in USD zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>403.855.389,62</b>	<b>215.452.689,27</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>402.028.382,59</b>	<b>212.879.185,02</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>773.016,00</b>	<b>663.225,17</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	773.016,00	663.225,17
<b>3. Forderungen</b>	<b>1.177.684,03</b>	<b>2.477.878,08</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	919.803,03	1.596.832,10
b) Andere Forderungen	257.881,00	881.045,98
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-123.693,00</b>	<b>-567.599,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>403.855.389,62</b>	<b>215.452.689,27</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>18.320,44</b>	<b>85.950,80</b>
a) Von Kreditinstituten	18.320,44	85.950,80
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>138.822,05</b>	<b>88.396,35</b>
a) Andere	138.822,05	88.396,35
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>403.698.247,13</b>	<b>215.278.342,12</b>
a) Mittelaufkommen	434.763.827,75	216.642.250,82
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-34.111.256,20	-17.954.593,50
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	36.039.914,40	8.297.442,54
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-32.994.238,82	8.293.242,26



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

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

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>476.914.297,81</b>	<b>314.208.846,34</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>475.761.580,69</b>	<b>314.043.147,32</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>969.756,23</b>	<b>144.135,19</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	969.756,23	144.135,19
<b>3. Forderungen</b>	<b>109.000,00</b>	<b>31.196,18</b>
a) Andere Forderungen	109.000,00	31.196,18
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>73.960,89</b>	<b>-9.632,35</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>476.914.297,81</b>	<b>314.208.846,34</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>5,91</b>	<b>5,97</b>
a) Von Kreditinstituten	5,91	5,97
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>227.623,89</b>	<b>100.470,41</b>
a) Andere	227.623,89	100.470,41
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>476.686.668,01</b>	<b>314.108.369,96</b>
a) Mittelaufkommen	679.428.846,48	525.230.829,65
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	89.926.889,10	-52.918.964,84
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-180.172.441,93	-137.044.130,46
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-112.496.625,64	-21.159.364,39

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

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>1.209.214.622,46</b>	<b>407.926.602,40</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>1.202.748.013,33</b>	<b>403.929.501,52</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>2.388.953,92</b>	<b>31.480,85</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	2.388.953,92	31.480,85
<b>3. Forderungen</b>	<b>3.800.923,21</b>	<b>4.299.388,93</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	2.003.216,38	2.693.750,44
b) Andere Forderungen	1.797.706,83	1.605.638,49
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>276.732,00</b>	<b>-333.768,90</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>1.209.214.622,46</b>	<b>407.926.602,40</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,00</b>	<b>409.521,02</b>
a) Von Kreditinstituten	0,00	409.521,02
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>775.192,04</b>	<b>188.521,62</b>
a) Andere	775.192,04	188.521,62
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>1.208.439.430,42</b>	<b>407.328.559,76</b>
a) Mittelaufkommen	4.174.477.800,22	1.377.520.032,78
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	50.399.493,54	-121.323.342,57
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-2.632.010.128,69	-782.764.122,71
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-384.427.734,65	-66.104.007,74

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

iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>676.161.037,88</b>	<b>206.666.479,37</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>641.716.116,53</b>	<b>206.064.684,19</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>18.992.253,50</b>	<b>204.238,33</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	18.992.253,50	204.238,33
<b>3. Forderungen</b>	<b>15.409.777,85</b>	<b>517.571,85</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	0,00	56.965,93
b) Andere Forderungen	15.409.777,85	460.605,92
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>42.890,00</b>	<b>-120.015,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>676.161.037,88</b>	<b>206.666.479,37</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>130.466,91</b>	<b>0,00</b>
a) Von Kreditinstituten	130.466,91	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>33.553.546,15</b>	<b>88.603,05</b>
a) Andere	33.553.546,15	88.603,05
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>642.477.024,82</b>	<b>206.577.876,32</b>
a) Mittelaufkommen	164.500.437,72	55.008.517,99
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	141.010.877,56	-20.443.142,96
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	350.481.923,54	149.976.505,51
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-13.516.214,00	22.035.995,78

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

iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>127.334.951,14</b>	<b>83.163.413,50</b>
1. Wertpapiere	127.102.812,38	82.874.279,78
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	36.855,35	82.377,58
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	36.855,35	82.377,58
3. Forderungen	195.393,41	240.447,57
a) Andere Forderungen	195.393,41	240.447,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-110,00	-33.691,43
<b>B. Passiva</b>	<b>127.334.951,14</b>	<b>83.163.413,50</b>
1. Kredite	72.099,23	0,00
a) Von Kreditinstituten	72.099,23	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	42.801,72	34.085,15
a) Andere	42.801,72	34.085,15
3. Gesellschaftskapital	127.220.050,19	83.129.328,35
a) Mittelaufkommen	44.754.372,21	31.334.907,88
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	12.620.852,71	-145.422,85
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	66.026.875,58	48.093.254,55
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.817.949,69	3.846.588,77

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>102.244.897,96</b>	<b>56.939.523,98</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>102.038.214,34</b>	<b>56.715.314,66</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>115.183,91</b>	<b>88.985,21</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	115.183,91	88.985,21
<b>3. Forderungen</b>	<b>87.094,71</b>	<b>158.444,11</b>
a) Andere Forderungen	87.094,71	158.444,11
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.405,00</b>	<b>-23.220,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>102.244.897,96</b>	<b>56.939.523,98</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>603,02</b>	<b>2,21</b>
a) Von Kreditinstituten	603,02	2,21
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>41.523,43</b>	<b>24.509,63</b>
a) Andere	41.523,43	24.509,63
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>102.202.771,51</b>	<b>56.915.012,14</b>
a) Mittelaufkommen	144.693.357,96	85.374.706,04
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	8.391.844,25	1.537.394,42
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-49.315.705,02	-34.504.408,50
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.566.725,68	4.507.320,18

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

iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>65.928.120,63</b>	<b>82.689.339,61</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>65.638.229,79</b>	<b>82.546.089,87</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>186.877,23</b>	<b>41.296,68</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	186.877,23	41.296,68
<b>3. Forderungen</b>	<b>84.848,61</b>	<b>108.196,40</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	9.044,21	13.721,79
b) Andere Forderungen	75.804,40	94.474,61
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>18.165,00</b>	<b>-6.243,34</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>65.928.120,63</b>	<b>82.689.339,61</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>43.216,46</b>	<b>31.825,05</b>
a) Andere	43.216,46	31.825,05
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>65.884.904,17</b>	<b>82.657.514,56</b>
a) Mittelaufkommen	87.235.771,66	115.581.693,56
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	8.277.901,56	467.307,01
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-22.802.973,04	-41.887.470,35
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.825.796,01	8.495.984,34

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>258.245.067,79</b>	<b>230.432.609,10</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>255.485.615,91</b>	<b>227.952.288,93</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>375.656,03</b>	<b>107.760,82</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	375.656,03	107.760,82
<b>3. Forderungen</b>	<b>2.497.475,85</b>	<b>2.578.029,24</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	401.201,62	385.532,56
b) Andere Forderungen	2.096.274,23	2.192.496,68
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-113.680,00</b>	<b>-205.469,89</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>258.245.067,79</b>	<b>230.432.609,10</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,00</b>	<b>150.811,94</b>
a) Von Kreditinstituten	0,00	150.811,94
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>98.353,53</b>	<b>138.520,23</b>
a) Andere	98.353,53	138.520,23
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>258.146.714,26</b>	<b>230.143.276,93</b>
a) Mittelaufkommen	103.548.210,45	91.927.510,92
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-9.237.204,74	-2.951.206,13
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	161.296.600,97	116.180.697,14
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.539.107,58	24.986.275,00

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

iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>645.310.841,03</b>	<b>610.907.003,18</b>
1. Wertpapiere	640.062.695,18	603.332.313,94
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	60.709,17	309.687,95
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	60.709,17	309.687,95
3. Forderungen	5.280.572,76	7.607.911,29
a) Zins- und Dividendenansprüche	1.756.500,14	1.828.599,29
b) Andere Forderungen	3.524.072,62	5.779.312,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-93.136,08	-342.910,00
<b>B. Passiva</b>	<b>645.310.841,03</b>	<b>610.907.003,18</b>
1. Kredite	6.092,10	50,07
a) Von Kreditinstituten	6.092,10	50,07
2. Sonstige Verbindlichkeiten	226.573,92	234.490,22
a) Andere	226.573,92	234.490,22
3. Gesellschaftskapital	645.078.175,01	610.672.462,89
a) Mittelaufkommen	404.385.760,03	371.448.362,33
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	59.464.715,71	83.133.295,38
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	164.145.314,22	132.778.677,02
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	17.082.385,05	23.312.128,16



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

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

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>532.083.323,92</b>	<b>296.193.518,98</b>
1. Wertpapiere	530.638.811,85	294.476.117,04
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	1.252.415,74	1.223.770,26
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	1.252.415,74	1.223.770,26
3. Forderungen	181.499,06	691.795,86
a) Zins- und Dividendenansprüche	0,00	213.232,70
b) Andere Forderungen	181.499,06	478.563,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.597,27	-198.164,18
<b>B. Passiva</b>	<b>532.083.323,92</b>	<b>296.193.518,98</b>
1. Kredite	0,00	43,10
a) Von Kreditinstituten	0,00	43,10
2. Sonstige Verbindlichkeiten	215.663,15	119.176,07
a) Andere	215.663,15	119.176,07
3. Gesellschaftskapital	531.867.660,77	296.074.299,81
a) Mittelaufkommen	181.350.801,86	117.096.335,87
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	82.982.503,98	-811.525,53
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	267.583.917,85	167.508.395,03
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-49.562,92	12.281.094,44

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

iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>308.754.938,94</b>	<b>182.019.542,48</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>307.734.486,61</b>	<b>180.767.064,54</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>581.386,05</b>	<b>59.713,17</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	581.386,05	59.713,17
<b>3. Forderungen</b>	<b>375.676,28</b>	<b>1.341.759,77</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	0,00	19.107,93
b) Andere Forderungen	375.676,28	1.322.651,84
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>63.390,00</b>	<b>-148.995,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>308.754.938,94</b>	<b>182.019.542,48</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>179.186,79</b>	<b>67.901,72</b>
a) Andere	179.186,79	67.901,72
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>308.575.752,15</b>	<b>181.951.640,76</b>
a) Mittelaufkommen	457.449.677,18	262.461.635,28
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	18.337.992,30	-4.446.025,62
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-127.026.683,87	-93.500.877,99
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-40.185.233,46	17.436.909,09

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

iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>13.657.438,56</b>	<b>8.589.499,58</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>13.640.243,95</b>	<b>8.576.495,58</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>13.225,41</b>	<b>4.083,67</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	13.225,41	4.083,67
<b>3. Forderungen</b>	<b>3.154,20</b>	<b>10.665,33</b>
a) Andere Forderungen	3.154,20	10.665,33
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>815,00</b>	<b>-1.745,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>13.657.438,56</b>	<b>8.589.499,58</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,08</b>	<b>0,68</b>
a) Von Kreditinstituten	0,08	0,68
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4.973,25</b>	<b>3.416,71</b>
a) Andere	4.973,25	3.416,71
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>13.652.465,23</b>	<b>8.586.082,19</b>
a) Mittelaufkommen	12.346.999,90	7.951.742,84
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	1.021.716,68	-493.890,23
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	1.656.844,24	709.748,60
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.373.095,59	418.480,98

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>848.598.990,07</b>	<b>403.121.639,61</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>838.878.639,28</b>	<b>399.571.566,66</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>5.282.039,79</b>	<b>689.265,28</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	5.282.039,79	689.265,28
<b>3. Forderungen</b>	<b>4.260.265,52</b>	<b>3.569.569,25</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	2.706.214,49	2.440.050,44
b) Andere Forderungen	1.554.051,03	1.129.518,81
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>178.045,48</b>	<b>-708.761,58</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>848.598.990,07</b>	<b>403.121.639,61</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>15.727,78</b>	<b>0,00</b>
a) Von Kreditinstituten	15.727,78	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>694.117,21</b>	<b>170.634,92</b>
a) Andere	694.117,21	170.634,92
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>847.889.145,08</b>	<b>402.951.004,69</b>
a) Mittelaufkommen	738.541.506,81	394.788.135,66
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-16.379.417,52	-91.336.942,50
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	201.452.508,66	94.311.355,17
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-75.725.452,87	5.188.456,36

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>99.800.195,13</b>	<b>97.950.529,50</b>
1. Wertpapiere	99.287.885,49	97.378.027,69
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	250.755,05	196.435,58
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	250.755,05	196.435,58
3. Forderungen	271.531,26	435.849,56
a) Zins- und Dividendenansprüche	206.296,98	244.828,15
b) Andere Forderungen	65.234,28	191.021,41
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-9.976,67	-59.783,33
<b>B. Passiva</b>	<b>99.800.195,13</b>	<b>97.950.529,50</b>
1. Kredite	94,50	0,00
a) Von Kreditinstituten	94,50	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	33.754,86	38.533,50
a) Andere	33.754,86	38.533,50
3. Gesellschaftskapital	99.766.345,77	97.911.996,00
a) Mittelaufkommen	40.653.657,94	46.556.700,01
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	8.411.134,18	1.069.802,89
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	46.443.990,94	44.234.130,64
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.257.562,71	6.051.362,46

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

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>63.265.404,15</b>	<b>91.366.787,59</b>
1. Wertpapiere	63.039.056,22	91.098.508,69
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	67.206,21	117.775,14
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	67.206,21	117.775,14
3. Forderungen	166.151,72	156.878,76
a) Zins- und Dividendenansprüche	19.868,96	0,00
b) Andere Forderungen	146.282,76	156.878,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-7.010,00	-6.375,00
<b>B. Passiva</b>	<b>63.265.404,15</b>	<b>91.366.787,59</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	20.782,77	36.566,77
a) Andere	20.782,77	36.566,77
2. Gesellschaftskapital	63.244.621,38	91.330.220,82
a) Mittelaufkommen	68.874.597,98	81.757.387,43
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-1.782.139,00	3.493.812,81
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	4.688.080,32	4.547.967,98
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.535.917,92	1.531.052,60

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

iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>32.478.880,75</b>	<b>28.883.544,97</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>24.455.647,12</b>	<b>28.782.933,29</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>88.560,56</b>	<b>66.015,88</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	88.560,56	66.015,88
<b>3. Forderungen</b>	<b>7.935.645,57</b>	<b>43.810,80</b>
a) Andere Forderungen	7.935.645,57	43.810,80
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-972,50</b>	<b>-9.215,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>32.478.880,75</b>	<b>28.883.544,97</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,38</b>	<b>4.201,09</b>
a) Von Kreditinstituten	0,38	4.201,09
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>7.906.241,93</b>	<b>12.117,70</b>
a) Andere	7.906.241,93	12.117,70
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>24.572.638,44</b>	<b>28.867.226,18</b>
a) Mittelaufkommen	21.550.830,26	32.001.564,56
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	1.275.397,25	-1.268.327,43
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-1.340.150,24	-2.951.095,51
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.086.561,17	1.085.084,56

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

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>296.067.350,77</b>	<b>140.411.717,72</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>291.614.980,68</b>	<b>139.993.559,97</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>543.369,00</b>	<b>254.664,73</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	543.369,00	254.664,73
<b>3. Forderungen</b>	<b>3.860.211,09</b>	<b>181.022,74</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	113.672,82	43.168,85
b) Andere Forderungen	3.746.538,27	137.853,89
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>48.790,00</b>	<b>-17.529,72</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>296.067.350,77</b>	<b>140.411.717,72</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>102.398,38</b>	<b>0,00</b>
a) Von Kreditinstituten	102.398,38	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3.767.572,43</b>	<b>54.595,35</b>
a) Andere	3.767.572,43	54.595,35
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>292.197.379,96</b>	<b>140.357.122,37</b>
a) Mittelaufkommen	146.937.485,13	96.487.124,36
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	51.457.630,76	3.279.179,43
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	65.040.707,49	35.377.807,17
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	28.761.556,58	5.213.011,41



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

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>580.683.490,88</b>	<b>597.360.779,14</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>574.361.747,54</b>	<b>592.141.254,76</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>4.456.569,86</b>	<b>3.601.385,29</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	4.456.569,86	3.601.385,29
<b>3. Forderungen</b>	<b>1.986.463,48</b>	<b>2.115.471,80</b>
a) Andere Forderungen	1.986.463,48	2.115.471,80
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-121.290,00</b>	<b>-497.332,71</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>580.683.490,88</b>	<b>597.360.779,14</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>30.796,39</b>	<b>1,80</b>
a) Von Kreditinstituten	30.796,39	1,80
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1.549.275,32</b>	<b>228.645,00</b>
a) Andere	1.549.275,32	228.645,00
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>579.103.419,17</b>	<b>597.132.132,34</b>
a) Mittelaufkommen	949.432.847,06	893.136.903,49
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-73.478.935,12	-80.750.864,34
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-231.090.459,59	-208.895.134,37
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-65.760.033,18	-6.358.772,44

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>279.926.240,87</b>	<b>25.634.703,84</b>
1. Wertpapiere	259.422.002,69	25.499.745,40
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	10.705.272,34	64.990,97
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	10.705.272,34	64.990,97
3. Forderungen	9.795.830,84	90.257,47
a) Zins- und Dividendenansprüche	12.709,87	57.686,98
b) Andere Forderungen	9.783.120,97	32.570,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.135,00	-20.290,00
<b>B. Passiva</b>	<b>279.926.240,87</b>	<b>25.634.703,84</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	20.196.135,14	11.567,21
a) Andere	20.196.135,14	11.567,21
2. Gesellschaftskapital	259.730.105,73	25.623.136,63
a) Mittelaufkommen	220.993.603,98	22.917.290,62
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	38.694.147,61	-3.534.296,24
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	54.348.292,65	5.893.266,42
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-54.305.938,51	346.875,83

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

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>296.740.174,72</b>	<b>404.319.233,95</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>294.683.103,58</b>	<b>399.382.027,97</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>963.402,18</b>	<b>3.872.182,28</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	963.402,18	3.872.182,28
<b>3. Forderungen</b>	<b>1.265.244,74</b>	<b>1.099.650,45</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	322.533,80	255.693,62
b) Andere Forderungen	942.710,94	843.956,83
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-171.575,78</b>	<b>-34.626,75</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>296.740.174,72</b>	<b>404.319.233,95</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>4.255,07</b>	<b>1.767,62</b>
a) Von Kreditinstituten	4.255,07	1.767,62
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>119.539,81</b>	<b>310.577,56</b>
a) Andere	119.539,81	310.577,56
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>296.616.379,84</b>	<b>404.006.888,77</b>
a) Mittelaufkommen	244.064.870,11	315.898.405,35
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	15.920.125,81	43.705.208,35
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	32.289.630,76	-12.644.950,74
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.341.753,16	57.048.225,81

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

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2021

	Kurswert in EUR zum 28.02.2021	Kurswert in EUR zum 29.02.2020
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>1.587.445.666,61</b>	<b>1.305.791.229,57</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>1.576.790.032,33</b>	<b>1.298.283.214,00</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>3.445.191,86</b>	<b>1.788.745,60</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	3.445.191,86	1.788.745,60
<b>3. Forderungen</b>	<b>7.210.442,42</b>	<b>5.719.269,97</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	5.122.212,05	3.800.226,88
b) Andere Forderungen	2.088.230,37	1.919.043,09
<b>B. Passiva</b>	<b>1.587.445.666,61</b>	<b>1.305.791.229,57</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,00</b>	<b>2.724.207,07</b>
a) Von Kreditinstituten	0,00	2.724.207,07
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>518.128,82</b>	<b>508.634,94</b>
a) Andere	518.128,82	508.634,94
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>1.586.927.537,79</b>	<b>1.302.558.387,56</b>
a) Mittelaufkommen	1.318.471.861,69	1.115.492.387,29
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	187.237.523,55	-32.203.890,72
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	249.599.607,75	184.381.553,27
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-168.381.455,20	34.888.337,72

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

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Gewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	20.093.853,43	EUR	19.872.535,44	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>1)</sup>	EUR	183.499.550,11	EUR	216.223.332,22	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-262.380,38	EUR	38.103,28	
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.175,66	EUR	1.222,99	
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	369.863,72	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-20.038.923,81	EUR	-20.506.966,71	
7. Sonstige Erträge	EUR	590.585,21	EUR	14.637.220,23	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>183.883.860,21</b>	<b>EUR</b>	<b>230.635.311,17</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-41.223,37	EUR	-4.261,27	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-32.050.020,67	EUR	-27.877.675,04	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.946.051,31	EUR	-4.649.090,34	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-36.037.295,36</b>	<b>EUR</b>	<b>-32.531.026,65</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>147.846.564,85</b>	<b>EUR</b>	<b>198.104.284,52</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	265.973.974,24	EUR	360.928.059,77	
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.195.646.754,27	EUR	-252.857.387,16	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-929.672.780,02</b>	<b>EUR</b>	<b>108.070.672,61</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-781.826.215,17</b>	<b>EUR</b>	<b>306.174.957,13</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	667.468.814,16	EUR	-60.969.181,90	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	269.712.940,96	EUR	-279.755.412,77	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>937.181.755,12</b>	<b>EUR</b>	<b>-340.724.594,67</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>155.355.539,94</b>	<b>EUR</b>	<b>-34.549.637,54</b>	

<sup>1)</sup> darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 6.705.705,35

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.

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

iShares I Founder Shares

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-59,14	EUR	0,00	
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.175,66	EUR	1.222,99	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.116,52</b>	<b>EUR</b>	<b>1.222,99</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-267,76	EUR	-270,01	
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-204,66	EUR	-501,50	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-472,42</b>	<b>EUR</b>	<b>-771,51</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>644,10</b>	<b>EUR</b>	<b>451,48</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00	EUR	22,98	
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00	EUR	0,00	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>EUR</b>	<b>22,98</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>644,10</b>	<b>EUR</b>	<b>474,46</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-154,26	EUR	1.188,46	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.170,44	EUR	-1.789,92	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.324,70</b>	<b>EUR</b>	<b>-601,46</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.680,60</b>	<b>EUR</b>	<b>-127,00</b>	

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

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

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021</b>				
		<b>2020/2021</b>		<b>2019/2020</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	8.468.968,37	USD	8.145.280,76
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	2.117,53	USD	10.157,69
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-638.738,27	USD	-643.556,35
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>7.832.347,63</b>	<b>USD</b>	<b>7.511.882,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-638,28	USD	-157,05
2. Verwaltungsvergütung	USD	-1.162.478,75	USD	-1.106.086,52
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-94.544,97	USD	-61.979,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-1.257.662,00</b>	<b>USD</b>	<b>-1.168.222,85</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>6.574.685,63</b>	<b>USD</b>	<b>6.343.659,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	USD	9.024.660,42	USD	3.647.439,08
2. Realisierte Verluste	USD	-48.593.584,87	USD	-1.697.856,07
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>-39.568.924,45</b>	<b>USD</b>	<b>1.949.583,01</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-32.994.238,82</b>	<b>USD</b>	<b>8.293.242,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	19.856.860,58	USD	-1.694.813,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-36.013.523,28	USD	-29.633.135,17
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-16.156.662,70</b>	<b>USD</b>	<b>-31.327.948,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-49.150.901,52</b>	<b>USD</b>	<b>-23.034.706,57</b>

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

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

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

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	6.139.826,35	EUR	8.012.959,91	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.817.108,86	EUR	6.282.171,13	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.930,37	EUR	0,58	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	1.808,22	EUR	-45.125,27	
5. Sonstige Erträge	EUR	926,89	EUR	56.615,95	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.943.739,95</b>	<b>EUR</b>	<b>14.306.622,30</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-20,08	EUR	-100,46	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.591.671,48	EUR	-1.669.250,21	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-962.444,97	EUR	-1.627.005,24	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.554.136,53</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.296.355,91</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.389.603,42</b>	<b>EUR</b>	<b>11.010.266,39</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.609.047,70	EUR	16.764.392,41	
2. Realisierte Verluste	EUR	-120.416.082,21	EUR	-37.931.980,87	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-116.807.034,51</b>	<b>EUR</b>	<b>-21.167.588,46</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-107.417.431,09</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.157.322,07</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	89.123.927,03	EUR	-5.761.055,29	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	53.721.926,91	EUR	-34.725.876,08	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>142.845.853,94</b>	<b>EUR</b>	<b>-40.486.931,37</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>35.428.422,85</b>	<b>EUR</b>	<b>-50.644.253,44</b>	

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

Der positive Wert in der Zeile „4. Abzug ausländischer Quellensteuer“ resultiert aus Quellensteuererstattungen für vergangene Geschäftsjahre.



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

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	EUR	219.415,56	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	734.819,17	EUR	21.586.958,52	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-42.916,76	EUR	199,45	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	71.569,11	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-735.207,98	EUR	-1.852.033,35	
6. Sonstige Erträge	EUR	265,02	EUR	1.694.892,50	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>-43.040,55</b>	<b>EUR</b>	<b>21.721.001,79</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.695,40	EUR	-49,51	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.306.177,01	EUR	-2.045.045,07	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-129.329,56	EUR	-107.922,28	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.440.201,97</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.153.016,86</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.483.242,52</b>	<b>EUR</b>	<b>19.567.984,93</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.647.672,63	EUR	3.732.738,48	
2. Realisierte Verluste	EUR	-383.592.164,76	EUR	-72.619.620,85	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-379.944.492,13</b>	<b>EUR</b>	<b>-68.886.882,37</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-384.427.734,65</b>	<b>EUR</b>	<b>-49.318.897,44</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	60.242.425,35	EUR	-4.663.920,29	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	111.480.410,76	EUR	894.015,59	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>171.722.836,11</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.769.904,70</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-212.704.898,54</b>	<b>EUR</b>	<b>-53.088.802,14</b>	

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

In der Zeile „2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)“ sind stornierte Dividendenzahlungen enthalten, deren Ex-Tag im vergangenen Geschäftsjahr liegt.

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

iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	EUR	61.312,65	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.408.609,09	EUR	11.628.728,44	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.973,31	EUR	701,57	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	21.749,86	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	330.142,51	EUR	-224.238,64	
6. Sonstige Erträge	EUR	8.561,57	EUR	604.824,26	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.733.339,86</b>	<b>EUR</b>	<b>12.093.078,14</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.621,48	EUR	-1.139,11	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.698.290,74	EUR	-1.112.365,87	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-50.529,27	EUR	-46.948,12	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.751.441,49</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.160.453,10</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.981.898,37</b>	<b>EUR</b>	<b>10.932.625,04</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	14.007.194,70	EUR	29.906.067,90	
2. Realisierte Verluste	EUR	-27.887.207,66	EUR	-7.926.696,36	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-13.880.012,96</b>	<b>EUR</b>	<b>21.979.371,54</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.898.114,59</b>	<b>EUR</b>	<b>32.911.996,58</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	137.097.474,05	EUR	-39.597.040,89	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	24.356.546,47	EUR	-19.795.084,17	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>161.454.020,52</b>	<b>EUR</b>	<b>-59.392.125,06</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>157.555.905,93</b>	<b>EUR</b>	<b>-26.480.128,48</b>	

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

Der positive Wert in der Zeile „5. Abzug ausländischer Quellensteuer“ resultiert aus Quellensteuererstattungen für vergangene Geschäftsjahre.

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

iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.298.173,51	EUR	900.525,85	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.686.633,09	EUR	1.438.485,88	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.011,30	EUR	10,05	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	169,79	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-119.817,88	EUR	-113.238,76	
6. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	44.364,16	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.860.977,42</b>	<b>EUR</b>	<b>2.270.316,97</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-61,91	EUR	-48,16	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-517.446,82	EUR	-393.488,52	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-208.520,26	EUR	-141.441,60	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-726.028,99</b>	<b>EUR</b>	<b>-534.978,28</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.134.948,43</b>	<b>EUR</b>	<b>1.735.338,69</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	5.208.750,76	EUR	5.642.041,17	
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.564.470,57	EUR	-1.933.040,41	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.644.280,19</b>	<b>EUR</b>	<b>3.709.000,76</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.779.228,62</b>	<b>EUR</b>	<b>5.444.339,45</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.089.947,89	EUR	1.062.415,37	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.676.327,67	EUR	-4.471.992,59	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.766.275,56</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.409.577,22</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.545.504,18</b>	<b>EUR</b>	<b>2.034.762,23</b>	

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

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

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

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	61.829,66	EUR	86.624,92	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.113.380,88	EUR	1.015.108,18	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.220,57	EUR	1,00	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	253,75	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-192.369,08	EUR	-53.740,41	
6. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	21.182,24	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>979.620,89</b>	<b>EUR</b>	<b>1.069.429,68</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-40,17	EUR	-291,15	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-387.057,06	EUR	-259.506,74	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-20.082,26	EUR	-26.215,04	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-407.179,49</b>	<b>EUR</b>	<b>-286.012,93</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>572.441,40</b>	<b>EUR</b>	<b>783.416,75</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.081.133,36	EUR	5.689.120,17	
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.653.082,91	EUR	-1.170.104,32	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.571.949,55</b>	<b>EUR</b>	<b>4.519.015,85</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-999.508,15</b>	<b>EUR</b>	<b>5.302.432,60</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.634.927,97	EUR	561.843,83	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.219.521,86	EUR	-338.879,43	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.854.449,83</b>	<b>EUR</b>	<b>222.964,40</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.854.941,68</b>	<b>EUR</b>	<b>5.525.397,00</b>	

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

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

iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	126.241,00	EUR	263.810,71	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.111.758,17	EUR	1.740.019,64	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.756,25	EUR	7,75	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-135.360,93	EUR	-139.386,41	
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	65.467,67	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.099.881,99</b>	<b>EUR</b>	<b>1.929.919,36</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,12	EUR	-4,53	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-225.287,98	EUR	-359.678,13	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-25.191,06	EUR	-70.691,80	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-250.486,16</b>	<b>EUR</b>	<b>-430.374,46</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>849.395,83</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.544,90</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.622.255,39	EUR	9.708.250,82	
2. Realisierte Verluste	EUR	-10.528.340,91	EUR	-1.379.873,74	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.906.085,52</b>	<b>EUR</b>	<b>8.328.377,08</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.056.689,69</b>	<b>EUR</b>	<b>9.827.921,98</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.131.447,81	EUR	2.780.135,63	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.679.146,74	EUR	-2.222.690,25	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.810.594,55</b>	<b>EUR</b>	<b>557.445,38</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.753.904,86</b>	<b>EUR</b>	<b>10.385.367,36</b>	

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

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

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

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.583.075,33	EUR	6.388.875,35	
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.360,94	EUR	72,82	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-742.509,23	EUR	-982.458,06	
4. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	444.077,17	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>4.835.205,16</b>	<b>EUR</b>	<b>5.850.567,28</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-654,61	EUR	-93,01	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.188.576,27	EUR	-1.144.401,73	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-33.828,96	EUR	-60.567,07	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.223.059,84</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.205.061,81</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>3.612.145,32</b>	<b>EUR</b>	<b>4.645.505,47</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	7.646.443,05	EUR	27.628.738,08	
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.832.991,59	EUR	-3.149.898,79	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.813.451,46</b>	<b>EUR</b>	<b>24.478.839,29</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.425.596,78</b>	<b>EUR</b>	<b>29.124.344,76</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.508.097,46	EUR	-13.131.282,96	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.222.098,85	EUR	-7.437.262,19	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.285.998,61</b>	<b>EUR</b>	<b>-20.568.545,15</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-860.401,83</b>	<b>EUR</b>	<b>8.555.799,61</b>	

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

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

iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.890.459,82	EUR	1.733.560,23	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	14.759.595,70	EUR	14.034.733,36	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.825,39	EUR	107,05	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	11.725,21	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.832.463,34	EUR	-2.539.992,18	
6. Sonstige Erträge	EUR	513.783,27	EUR	1.001.502,96	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>12.314.550,06</b>	<b>EUR</b>	<b>14.241.636,63</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-183,58	EUR	-120,71	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.988.781,82	EUR	-2.677.170,19	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-363.502,50	EUR	-617.410,78	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.352.467,90</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.294.701,68</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>8.962.082,16</b>	<b>EUR</b>	<b>10.946.934,95</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	24.301.773,55	EUR	25.822.849,57	
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.409.446,76	EUR	-4.207.421,13	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>14.892.326,79</b>	<b>EUR</b>	<b>21.615.428,44</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>23.854.408,95</b>	<b>EUR</b>	<b>32.562.363,39</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.836.947,04	EUR	37.878.376,14	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-18.831.632,63	EUR	1.681.117,96	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-23.668.579,67</b>	<b>EUR</b>	<b>39.559.494,10</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>185.829,28</b>	<b>EUR</b>	<b>72.121.857,49</b>	

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

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

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

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.763.170,23	EUR	1.102.906,69	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.643.428,01	EUR	4.797.500,56	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-14.876,63	EUR	54,68	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	42.237,61	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-637.892,49	EUR	-489.094,15	
6. Sonstige Erträge	EUR	646,32	EUR	183.981,43	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>5.754.475,44</b>	<b>EUR</b>	<b>5.637.586,82</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-173,59	EUR	-49,13	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.994.041,91	EUR	-1.384.321,03	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-318.779,62	EUR	-269.097,30	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.312.995,12</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.653.467,46</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>3.441.480,32</b>	<b>EUR</b>	<b>3.984.119,36</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	15.035.996,93	EUR	18.252.140,07	
2. Realisierte Verluste	EUR	-16.255.975,50	EUR	-7.038.014,84	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.219.978,57</b>	<b>EUR</b>	<b>11.214.125,23</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.221.501,75</b>	<b>EUR</b>	<b>15.198.244,59</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	77.699.068,55	EUR	1.729.478,76	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	6.094.960,96	EUR	-8.793.135,56	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>83.794.029,51</b>	<b>EUR</b>	<b>-7.063.656,80</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>86.015.531,26</b>	<b>EUR</b>	<b>8.134.587,79</b>	

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



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

iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.283.690,58	EUR	1.835.425,66	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	7.101.076,54	EUR	6.672.848,54	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.247,80	EUR	28,62	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	1.507,01	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.542.938,59	EUR	-985.708,46	
6. Sonstige Erträge	EUR	2.745,53	EUR	483.080,60	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>6.831.326,26</b>	<b>EUR</b>	<b>8.007.181,97</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-479,49	EUR	-87,05	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.088.000,92	EUR	-882.758,76	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-375.532,35	EUR	-356.361,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.464.012,76</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.239.207,02</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>5.367.313,50</b>	<b>EUR</b>	<b>6.767.974,95</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.770.547,76	EUR	24.711.227,11	
2. Realisierte Verluste	EUR	-42.267.550,84	EUR	-7.409.697,67	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-40.497.003,08</b>	<b>EUR</b>	<b>17.301.529,44</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-35.129.689,58</b>	<b>EUR</b>	<b>24.069.504,39</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	14.670.840,44	EUR	-16.934.810,53	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.113.177,48	EUR	-4.377.577,70	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>22.784.017,92</b>	<b>EUR</b>	<b>-21.312.388,23</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.345.671,66</b>	<b>EUR</b>	<b>2.757.116,16</b>	

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

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

iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	EUR	21.248,43	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	178.864,75	EUR	665.582,00	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-453,97	EUR	3,63	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.556,50	EUR	-7.108,91	
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	769,45	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>173.854,28</b>	<b>EUR</b>	<b>680.494,60</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5,93	EUR	-11,70	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-44.092,49	EUR	-42.683,96	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.550,99	EUR	-5.532,30	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-45.649,41</b>	<b>EUR</b>	<b>-48.227,96</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>128.204,87</b>	<b>EUR</b>	<b>632.266,64</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	357.854,43	EUR	1.186.032,75	
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.729.255,95	EUR	-769.127,71	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.371.401,52</b>	<b>EUR</b>	<b>416.905,04</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.243.196,65</b>	<b>EUR</b>	<b>1.049.171,68</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	716.503,89	EUR	-961.937,79	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	799.103,02	EUR	-68.248,42	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.515.606,91</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.030.186,21</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>272.410,26</b>	<b>EUR</b>	<b>18.985,47</b>	

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

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

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

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021				
		2020/2021		2019/2020
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	26.527.136,80	EUR	23.452.925,76
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-35.642,71	EUR	307,06
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	12.314,91
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-884.065,82	EUR	-1.471.751,79
5. Sonstige Erträge	EUR	48.232,87	EUR	754.938,47
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>25.655.661,14</b>	<b>EUR</b>	<b>22.748.734,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-621,88	EUR	-186,49
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.439.095,73	EUR	-2.259.554,69
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-71.632,30	EUR	-77.809,60
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.511.349,91</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.337.550,78</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>23.144.311,23</b>	<b>EUR</b>	<b>20.411.183,63</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	18.995.455,44	EUR	14.600.142,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-101.987.057,20	EUR	-14.424.387,28
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-82.991.601,76</b>	<b>EUR</b>	<b>175.755,49</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-59.847.290,53</b>	<b>EUR</b>	<b>20.586.939,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	32.274.359,28	EUR	-33.862.501,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	42.683.165,70	EUR	-96.208.059,96
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>74.957.524,98</b>	<b>EUR</b>	<b>-130.070.561,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.110.234,45</b>	<b>EUR</b>	<b>-109.483.622,48</b>

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

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

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

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	70.360,20	EUR	173.393,03	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.572.865,05	EUR	2.994.702,42	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.371,22	EUR	13,05	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-148.351,84	EUR	-121.724,18	
5. Sonstige Erträge	EUR	56,30	EUR	28.014,35	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.491.558,49</b>	<b>EUR</b>	<b>3.074.398,67</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-197,57	EUR	-588,95	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-471.319,69	EUR	-460.210,18	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-23.694,16	EUR	-49.303,09	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-495.211,42</b>	<b>EUR</b>	<b>-510.102,22</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.996.347,07</b>	<b>EUR</b>	<b>2.564.296,45</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	7.106.335,11	EUR	10.879.409,35	
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.304.055,26	EUR	-5.378.115,51	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.802.279,85</b>	<b>EUR</b>	<b>5.501.293,84</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.798.626,92</b>	<b>EUR</b>	<b>8.065.590,29</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.194.949,27	EUR	-2.712.854,23	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-853.617,98	EUR	2.357.121,54	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.341.331,29</b>	<b>EUR</b>	<b>-355.732,69</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.139.958,21</b>	<b>EUR</b>	<b>7.709.857,60</b>	

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

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

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	EUR	14.209,52	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>2)</sup>	EUR	1.315.518,12	EUR	2.378.328,94	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.932,14	EUR	5,98	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	6.951,74	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-191.847,90	EUR	-340.892,00	
6. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	243.626,84	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.121.738,08</b>	<b>EUR</b>	<b>2.302.231,02</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1,20	EUR	-2,71	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-267.623,14	EUR	-407.948,84	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.221,87	EUR	-19.401,10	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-274.846,21</b>	<b>EUR</b>	<b>-427.352,65</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>846.891,87</b>	<b>EUR</b>	<b>1.874.878,37</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	752.491,09	EUR	6.433.456,52	
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.400.369,77	EUR	-4.927.283,38	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.647.878,68</b>	<b>EUR</b>	<b>1.506.173,14</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-7.800.986,81</b>	<b>EUR</b>	<b>3.381.051,51</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.364.839,07	EUR	5.036.506,06	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.911.112,74	EUR	-1.448.614,62	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.275.951,81</b>	<b>EUR</b>	<b>3.587.891,44</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-13.076.938,62</b>	<b>EUR</b>	<b>6.968.942,95</b>	

2) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 913.916,04

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.

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

iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	EUR	15.048,36	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	602.063,04	EUR	868.179,39	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.507,77	EUR	3,06	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	10.955,61	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-44.803,85	EUR	-51.800,60	
6. Sonstige Erträge	EUR	72,57	EUR	24.740,48	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>555.823,99</b>	<b>EUR</b>	<b>867.126,30</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-87,94	EUR	-35,90	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-136.546,89	EUR	-136.398,14	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.871,76	EUR	-7.553,26	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-140.506,59</b>	<b>EUR</b>	<b>-143.987,30</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>415.317,40</b>	<b>EUR</b>	<b>723.139,00</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.816.214,78	EUR	2.051.745,32	
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.791.169,69	EUR	-1.027.116,24	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.025.045,09</b>	<b>EUR</b>	<b>1.024.629,08</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.440.362,49</b>	<b>EUR</b>	<b>1.747.768,08</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.084.580,02	EUR	-522.532,19	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.459.144,66	EUR	-994.087,80	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.543.724,68</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.516.619,99</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.984.087,17</b>	<b>EUR</b>	<b>231.148,09</b>	

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

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

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.016.450,44	EUR	624.487,55	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.215.315,74	EUR	1.755.104,27	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.684,58	EUR	86,97	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	1.604,89	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-54.225,09	EUR	-120.949,51	
6. Sonstige Erträge	EUR	1.195,54	EUR	48.280,28	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.170.052,05</b>	<b>EUR</b>	<b>2.308.614,45</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-8,48	EUR	-39,81	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.131.803,26	EUR	-629.764,04	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-183.037,10	EUR	-120.396,20	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.314.848,84</b>	<b>EUR</b>	<b>-750.200,05</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>855.203,21</b>	<b>EUR</b>	<b>1.558.414,40</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	32.992.590,69	EUR	8.672.170,63	
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.554.108,57	EUR	-3.656.277,97	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>28.438.482,12</b>	<b>EUR</b>	<b>5.015.892,66</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>29.293.685,33</b>	<b>EUR</b>	<b>6.574.307,06</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	49.069.588,35	EUR	6.658.697,31	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-891.137,02	EUR	-2.350.750,00	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>48.178.451,33</b>	<b>EUR</b>	<b>4.307.947,31</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>77.472.136,66</b>	<b>EUR</b>	<b>10.882.254,37</b>	

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

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

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	EUR	5.933,21	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	14.640.112,20	EUR	25.711.381,71	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-19.595,01	EUR	214,48	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.005.362,70	EUR	-1.779.329,75	
5. Sonstige Erträge	EUR	2.068,81	EUR	1.270.830,88	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>13.617.223,30</b>	<b>EUR</b>	<b>25.209.030,53</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-149,28	EUR	-68,99	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.295.194,74	EUR	-2.906.939,45	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-60.487,48	EUR	-116.394,48	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.355.831,50</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.023.402,92</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>11.261.391,80</b>	<b>EUR</b>	<b>22.185.627,61</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	31.476.608,13	EUR	12.344.869,71	
2. Realisierte Verluste	EUR	-101.920.331,41	EUR	-23.962.945,97	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-70.443.723,28</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.618.076,26</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-59.182.331,48</b>	<b>EUR</b>	<b>10.567.551,35</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-11.342.037,19	EUR	26.642.562,02	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	18.613.966,41	EUR	-37.435.909,55	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.271.929,22</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.793.347,53</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-51.910.402,26</b>	<b>EUR</b>	<b>-225.796,18</b>	

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



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

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

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021</b>				
		<b>2020/2021</b>		<b>2019/2020</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	EUR	95.750,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	209.194,41	EUR	824.874,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.692,89	EUR	7,36
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	EUR	-13.463,98
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	12.755,33
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>193.501,52</b>	<b>EUR</b>	<b>919.923,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-537,97	EUR	-65,83
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-875.827,32	EUR	-127.742,65
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-25.892,85	EUR	-32.494,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-902.258,14</b>	<b>EUR</b>	<b>-160.302,53</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-708.756,62</b>	<b>EUR</b>	<b>759.621,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	5.313.970,64	EUR	1.606.647,41
2. Realisierte Verluste	EUR	-58.911.152,53	EUR	-1.514.419,18
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-53.597.181,89</b>	<b>EUR</b>	<b>92.228,23</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-54.305.938,51</b>	<b>EUR</b>	<b>851.849,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	38.430.097,57	EUR	-769.071,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.798.346,28	EUR	-2.357.653,84
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>42.228.443,85</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.126.725,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.077.494,66</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.274.876,10</b>

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

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

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.762.972,85	EUR	2.620.175,43	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.852.793,94	EUR	15.804.375,61	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-20.515,61	EUR	40,66	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	11.361,72	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-328.968,30	EUR	-996.662,10	
6. Sonstige Erträge	EUR	2.754,41	EUR	1.156.120,28	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.269.037,29</b>	<b>EUR</b>	<b>18.595.411,60</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-14,04	EUR	-14,86	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.539.065,77	EUR	-1.644.123,46	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-305.822,17	EUR	-307.029,36	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.844.901,98</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.951.167,68</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.424.135,31</b>	<b>EUR</b>	<b>16.644.243,92</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	21.187.389,19	EUR	70.897.694,04	
2. Realisierte Verluste	EUR	-18.636.123,14	EUR	-15.848.299,65	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>2.551.266,05</b>	<b>EUR</b>	<b>55.049.394,39</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.975.401,36</b>	<b>EUR</b>	<b>71.693.638,31</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-21.440.696,91	EUR	2.177.081,86	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.344.385,63	EUR	11.430.261,71	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-27.785.082,54</b>	<b>EUR</b>	<b>13.607.343,57</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-15.809.681,18</b>	<b>EUR</b>	<b>85.300.981,88</b>	

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

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

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2020/2021		2019/2020	
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.680.678,79	EUR	2.085.747,39	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>3)</sup>	EUR	65.448.965,38	EUR	58.767.196,01	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-23.550,57	EUR	26.990,16	
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	EUR	177.462,51	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-7.243.902,75	EUR	-7.592.391,23	
6. Sonstige Erträge	EUR	9.276,11	EUR	6.497.154,93	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>61.871.466,96</b>	<b>EUR</b>	<b>59.962.159,77</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-30.135,80	EUR	-1.120,24	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.906.133,29	EUR	-6.327.100,95	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-697.003,44	EUR	-532.590,63	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.633.272,53</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.860.811,82</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>55.238.194,43</b>	<b>EUR</b>	<b>53.101.347,95</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	55.609.201,18	EUR	61.077.768,78	
2. Realisierte Verluste	EUR	-232.971.554,66	EUR	-35.037.381,26	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-177.362.353,48</b>	<b>EUR</b>	<b>26.040.387,52</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-122.124.159,05</b>	<b>EUR</b>	<b>79.141.735,47</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	174.142.195,26	EUR	-25.037.545,59	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	45.299.219,01	EUR	-46.113.081,49	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>219.441.414,27</b>	<b>EUR</b>	<b>-71.150.627,08</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>97.317.255,22</b>	<b>EUR</b>	<b>7.991.108,39</b>	

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 5.791.789,31

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.

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

Anhang zum 28.02.2021

---

## 1. Allgemeine Angaben

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

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

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

Zum 28.02.2021 besteht iShares (DE) I aus zweiundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen (TGV):

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

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung der Investmentanteile im TGV „iShares I Founder Shares“ bzw. der Aktien und Derivate in den übrigen einundzwanzig TGVs erfolgte mit den am 28.02.2021 festgestellten bzw. letztbekannten Börsenkursen. Bei den in den börsengehandelten einundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen zum Stichtag enthaltenen Wertpapieren erfolgte die Bewertung grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

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

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

Für die Umrechnung der nicht in Euro-nominierten Titel wurde der taggleiche WM11\_USD\_Cross Devisenkurs verwendet. Das TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) wurde ebenfalls mit dem taggleichen WM11\_USD\_Cross Devisenkurs umgerechnet.

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

### 3. Erläuterungen zur Bilanz

Die Bankguthaben umfassen täglich fällige Geldbestände bei der Verwahrstelle.

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

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

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten Verwaltungsvergütungen, Verbindlichkeiten aus Devisenspot-, Anteilschein- und Wertpapiergeschäften sowie erhaltene Variation Marginzahlungen.

Zum Bilanzstichtag 28.02.2021 bestehen 3.000 Unternehmensaktien (Vorjahr: 3.000) mit einem Wert von 99,12 Euro (Vorjahr: 99,68 EUR) je Stück, die vollumfänglich von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, („BAMDE“) gehalten werden.

Daneben bestehen zum 28.02.2021 folgende Anlageaktien, welche vollumfänglich in den jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen gehalten werden:

- iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE):  
13.480.000 Anlageaktien (Vorjahr: 6.200.000) mit einem Wert von 29,95 US-Dollar (Vorjahr: 34,72 US-Dollar) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE):  
9.156.000 Anlageaktien (Vorjahr: 8.040.000) mit einem Wert von 52,06 Euro (Vorjahr: 39,07 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE):  
101.445.000 Anlageaktien (Vorjahr: 32.825.000) mit einem Wert von 11,91 Euro (Vorjahr: 12,41 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE):  
11.149.000 Anlageaktien (Vorjahr: 5.470.000) mit einem Wert von 57,63 Euro (Vorjahr: 37,77 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE):  
1.179.000 Anlageaktien (Vorjahr: 925.000) mit einem Wert von 107,91 Euro (Vorjahr: 89,87 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE):  
2.005.700 Anlageaktien (Vorjahr: 1.220.000) mit einem Wert von 50,96 Euro (Vorjahr: 46,65 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE):  
1.060.000 Anlageaktien (Vorjahr: 1.560.000) mit einem Wert von 62,16 Euro (Vorjahr: 52,99 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE):  
3.841.500 Anlageaktien (Vorjahr: 3.350.000) mit einem Wert von 67,20 Euro (Vorjahr: 68,70 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE):  
7.575.000 Anlageaktien (Vorjahr: 7.125.000) mit einem Wert von 85,16 Euro (Vorjahr: 85,71 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE):  
8.163.500 Anlageaktien (Vorjahr: 5.452.500) mit einem Wert von 65,15 Euro (Vorjahr: 54,30 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE):  
10.669.000 Anlageaktien (Vorjahr: 6.400.000) mit einem Wert von 28,92 Euro (Vorjahr: 28,43 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE):  
500.000 Anlageaktien (Vorjahr: 340.000) mit einem Wert von 27,30 Euro (Vorjahr: 25,25 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE):  
33.128.000 Anlageaktien (Vorjahr: 15.538.000) mit einem Wert von 25,59 Euro (Vorjahr: 25,93 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE):  
1.148.600 Anlageaktien (Vorjahr: 1.230.000) mit einem Wert von 86,86 Euro (Vorjahr: 79,60 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE):  
3.775.000 Anlageaktien (Vorjahr: 4.875.000) mit einem Wert von 16,75 Euro (Vorjahr: 18,73 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE):  
640.000 Anlageaktien (Vorjahr: 920.000) mit einem Wert von 38,39 Euro (Vorjahr: 31,38 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE):  
4.750.000 Anlageaktien (Vorjahr: 2.950.000) mit einem Wert von 61,52 Euro (Vorjahr: 47,58 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE):  
30.587.000 Anlageaktien (Vorjahr: 29.187.000) mit einem Wert von 18,93 Euro (Vorjahr: 20,46 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE):  
11.350.000 Anlageaktien (Vorjahr: 1.250.000) mit einem Wert von 22,88 Euro (Vorjahr: 20,50 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE):  
8.300.000 Anlageaktien (Vorjahr: 10.900.000) mit einem Wert von 35,74 Euro (Vorjahr: 37,06 Euro) je Stück
- iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE):  
59.250.000 Anlageaktien (Vorjahr: 49.950.000) mit einem Wert von 26,78 Euro (Vorjahr: 26,08 Euro) je Stück

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

### **4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

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

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

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

Im Berichtszeitraum gab es in dem Fonds iShares I Founder Shares keine realisierten Gewinne und Verluste, da keine Transaktionen stattgefunden haben.

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

### **5. Mitarbeiter**

Die Gesellschaft beschäftigt keine Mitarbeiter.

### **6. Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder**

Der Vorstand setzt sich wie folgt zusammen:

Dirk Schmitz

Vorstandsvorsitzender der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Harald Klug

Mitglied des Vorstands der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Peter Scharl

Mitglied des Vorstands der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Der Aufsichtsrat setzt sich wie folgt zusammen:

Barry O'Dwyer

Vorsitzender

Managing Director, BlackRock, Dublin, Irland

Thomas Fekete

stellvertretender Vorsitzender

Managing Director, BlackRock, London, United Kingdom

Harald Mährle

Mitglied des Aufsichtsrats

Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH, München

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

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

### 7. Sonstige Angaben

#### 7.1 Konzernabschluss

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

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

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

1. Die BlackRock (Netherlands) B.V. mit Sitz in Amsterdam (Niederlande), eingetragen im Handelsregister (Kamer van Koophandel) unter Nr. 17068311, hat mitgeteilt, dass ihr unmittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§ 20 Abs. 1 AktG) und eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. § 16 Abs. 1 AktG (§ 20 Abs. 4 AktG) an unserer Gesellschaft gehören.

2. Die BlackRock Investment Management (UK) Limited mit Sitz in London (Vereinigtes Königreich), eingetragen im Unternehmensregister (Companies House) unter Nr. 02020394, hat mitgeteilt, dass ihr nicht mehr als der vierte Teil der Aktien und keine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. § 16 Abs. 1 AktG mehr an unserer Gesellschaft gehören (§ 20 Abs. 5 AktG).

3. Die Gesellschaft BlackRock Finance Europe Limited mit Sitz in London (Großbritannien), eingetragen im Register (Companies House) unter Nr. 07075607 hat mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§20 Abs. 1 AktG) und dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG (§20 Abs. 4 AktG) gehören.

4. Die Gesellschaft BlackRock Cayman West Bay IV Limited mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 328328 hat mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§20 Abs. 1 AktG) und dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG (§20 Abs. 4 AktG) gehören.

5. Die Gesellschaft BlackRock Cayman West Bay Finco Limited mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 328151 hat mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§20 Abs. 1 AktG) und dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG (§20 Abs. 4 AktG) gehören.

6. Die Gesellschaft BlackRock Cayman 1 LP mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 93081 hat mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§20 Abs. 1 AktG) und dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG (§20 Abs. 4 AktG) gehören.

7. Die Gesellschaft BlackRock Cayman 1 LP mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 93081 hat als Rechtsnachfolger der BlackRock UK 1 LP mitgeteilt, dass der liquidierten BlackRock UK 1 LP nicht mehr der vierte Teil der Aktien und dass ihr keine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG mehr gehören, die ihr über ihre Beteiligung an der BlackRock Finco UK Limited gemäß §16 Abs. 4 AktG gehörten (§20 Abs. 5 AktG).

8. Die Gesellschaft BlackRock Cayman 1 LP mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 93081 hat als Rechtsnachfolger der BlackRock West Bay III mitgeteilt, dass der liquidierten BlackRock West Bay III nicht mehr der vierte Teil der Aktien und dass ihr keine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG mehr gehören, die ihr über ihre Beteiligung an der BlackRock Finco UK Limited gemäß §16 Abs. 4 AktG gehörten (§20 Abs. 5 AktG).

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

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

München, den 27. Mai 2021

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Vorstand



Dirk Schmitz

Peter Scharl

Harald Klug

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>4)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>288.796,77</b>	<b>97,12</b>
<b>Investmentanteile</b>								<b>288.796,77</b>	<b>97,12</b>
<b>Gruppenelgene Investmentanteile</b>								<b>288.796,77</b>	<b>97,12</b>
iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE)	DE000A0Q4RZ9		ANT	750	-	- EUR	74,789	56.091,75	18,86
iShares eb.rexx® Government Germany 1.5-2.5yr UCITS ETF (DE)	DE0006289473		ANT	667	-	- EUR	83,112	55.435,70	18,64
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc Registered Shares o.N.	IE00B3VTMJ91		ANT	528	-	- EUR	111,485	58.864,08	19,80
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681		ANT	340	-	- EUR	174,010	59.163,40	19,90
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557		ANT	591	-	- EUR	100,240	59.241,84	19,92
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>8.571,32</b>	<b>2,88</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>8.571,32</b>	<b>2,88</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>8.571,32</b>	<b>2,88</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	8.571,32		%	100,000	8.571,32	2,88
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-21,99</b>	<b>-0,01</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-18,98				-18,98	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3,01				-3,01	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>297.346,10</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	99,12	
Umlaufende Aktien							STK	3.000	

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Im Berichtszeitraum gab es keine abgeschlossenen Geschäfte.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-59,14
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.175,66
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.116,52</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-267,76
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-204,66
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-472,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>644,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>644,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-154,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.170,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.324,70</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.680,60</b>

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 299.026,70</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 0,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -1.680,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-154,26	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.170,44	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 297.346,10</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	EUR	<b>644,10</b>	<b>0,21</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	644,10	0,21
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>644,10</b>	<b>0,21</b>

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	297.346,10	99,12
2019/2020	EUR	299.026,70	99,68
2018/2019	EUR	299.153,70	99,72
2017/2018	EUR	300.592,45	100,20

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.03.2020 BIS 28.02.2021****Anhang**

---

**Sonstige Angaben**

---

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

---

Aktienwert	EUR	99,12
Umlaufende Aktien	STK	3.000

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

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

---

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

Investmentanteile: letzte festgestellte Rücknahmepreise oder letzte verfügbare handelbare Kurse

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

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

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,09% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,4393% p.a. auf die Verwahrstelle und 2,9943% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares I Founder Shares keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 204,66 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	38,72
b) Übriger Aufwand:	EUR	165,94

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### **Identifizierte Mitarbeiter**

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

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

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

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

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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

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

---

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



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>402.028.382,59</b>	<b>99,59</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>401.981.025,86</b>	<b>99,57</b>
<b>Aktien</b>								<b>401.981.025,86</b>	<b>99,57</b>
Alpargatas S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRALPAACNPR7		STK	218.349	243.549	25.200	BRL 34,930	1.368.537,98	0,34
AMBEV S.A. Registered Shares o.N.	BRABEVACNOR1		STK	5.473.609	4.575.377	1.754.581	BRL 14,020	13.769.838,50	3,41
Atacadao S.A. Registered Shares o.N.	BRCRFBACNOR2		STK	461.084	394.229	155.759	BRL 19,010	1.572.784,54	0,39
B2W - Companhia Digital S.A. Registered Shares o.N.	BRBTOWACNOR8		STK	259.283	224.167	82.346	BRL 82,000	3.815.003,65	0,95
B3 S.A. Registered Shares o.N.	BRB3SAACNOR6		STK	2.388.632	1.984.595	753.216	BRL 54,300	23.273.201,94	5,76
Banco Bradesco S.A BBD Reg. Preferred Shares o.N.	BRBBDCACNPR8		STK	5.145.430	4.497.977	1.618.225	BRL 23,000	21.235.210,60	5,26
Banco Bradesco S.A BBD Registered Shares o.N.	BRBBDCACNOR1		STK	1.545.380	1.370.618	505.302	BRL 20,590	5.709.508,14	1,41
Banco BTG Pactual S.A. Units (BDC) (1 Shs +2 Pfd A)	BRBPACUNT006		STK	274.344	229.603	83.584	BRL 101,640	5.003.422,59	1,24
Banco do Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRBBASACNOR3		STK	1.000.063	828.774	311.433	BRL 28,050	5.033.467,72	1,25
Banco Santander (Brasil) S.A. Reg.Uts (1 Com. + 1 Pfd) o.N.	BRSANBCDAM13		STK	478.552	394.456	147.574	BRL 37,390	3.210.640,38	0,80
BB Seguridade Participações SA Registered Shares o.N.	BRBBSEACNOR5		STK	814.548	673.746	252.136	BRL 25,430	3.716.807,80	0,92
Bradespar S.A Reg. Preferred Shares o.N.	BRBRAPACNPR2		STK	262.327	295.927	33.600	BRL 62,860	2.958.860,10	0,73
BRF S.A. Registered Shares o.N.	BRBRFSACNOR8		STK	662.610	548.893	205.948	BRL 21,640	2.572.896,43	0,64
CCR S.A. Registered Shares o.N.	BRCCROACNOR2		STK	1.409.061	1.181.758	454.070	BRL 11,250	2.844.391,55	0,70
Centrais Elétr. Brasileiras Reg. Preferred Shares B o.N.	BRELETACNPB7		STK	294.535	246.932	95.231	BRL 32,770	1.731.890,43	0,43
Centrais Elétr. Brasileiras Registered Shares o.N.	BRELETACNOR6		STK	376.008	337.078	106.130	BRL 32,410	2.186.669,66	0,54
Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar Reg. Shares o.N.	BRPCARACNOR3		STK	187.402	254.765	67.363	BRL 83,000	2.790.997,04	0,69
Cia En. de Minas Gerais-CEMIG Reg.Pref.Shares	BRMIGACNPR3		STK	1.090.259	906.048	332.174	BRL 11,960	2.339.741,74	0,58
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	BRCPLEACNPB9		STK	119.905	163.063	43.158	BRL 58,580	1.260.357,42	0,31
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	BRBSBPACNOR5		STK	398.242	329.362	122.838	BRL 36,800	2.629.674,17	0,65
Cia Siderurgica Nacional Registered Shares o.N.	BRCSNAACNOR6		STK	805.433	687.974	233.454	BRL 32,870	4.750.465,69	1,18
Cosan S.A. Registered Shares o.N.	BRCSANACNOR6		STK	182.838	157.317	63.623	BRL 81,400	2.670.532,88	0,66
CPFL Energia SA Registered Shares o.N.	BRCPFEACNOR0		STK	267.137	343.751	76.614	BRL 28,860	1.383.367,07	0,34
Energisa S.A. Reg.Units(1 Com Shs+4 Pr. Shs)	BRENGICDAM16		STK	213.144	178.510	61.073	BRL 43,670	1.670.180,33	0,41
Engie Brasil Energia S.A. Registered Shares o.N.	BREGIEACNOR9		STK	238.376	196.540	71.297	BRL 41,150	1.760.108,46	0,44
Equatorial Energia S.A. Registered Shares o.N.	BREQTLACNOR0		STK	1.055.527	900.104	326.398	BRL 20,100	3.806.908,74	0,94
Gerdau S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRGGBRACNPR8		STK	1.261.908	1.069.083	418.993	BRL 25,870	5.857.754,75	1,45
Hapvida Participacoes Inv. SA Registered Shares o.N.	BRHAPVACNOR4		STK	1.294.182	1.404.199	233.089	BRL 15,500	3.599.433,18	0,89
Hypera S.A. Registered Shares o.N.	BRHYPEACNOR0		STK	439.708	365.471	138.143	BRL 32,780	2.586.308,81	0,64
Itau Unibanco Holding S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITUBACNPR1		STK	5.628.698	4.687.809	1.781.740	BRL 25,550	25.805.121,87	6,39
Itausa - Investimentos Itau S. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITSAACNPR7		STK	5.125.442	4.296.388	1.654.018	BRL 9,950	9.150.850,63	2,27
JBS S.A. Registered Shares o.N.	BRJBSSACNOR8		STK	1.240.504	1.054.627	428.036	BRL 25,820	5.747.268,26	1,42
Klabin S.A. Reg. Units (4 Pfd Shs + 1 Shs)	BRKLBNCNDAM18		STK	831.933	694.201	253.645	BRL 29,470	4.399.218,67	1,09
Localiza Rent a Car S.A. Registered Shares o.N.	BRRENTACNOR4		STK	704.448	581.019	217.375	BRL 58,000	7.331.350,72	1,82
Lojas Americanas S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRLAMEACNPR6		STK	1.055.796	935.780	302.216	BRL 24,910	4.719.117,62	1,17
Lojas Renner S.A. Registered Shares o.N.	BRLLREACNOR1		STK	922.752	766.907	290.918	BRL 36,660	6.069.941,67	1,50
Magazine Luiza S.A. Registered Shares o.N.	BRMGLUACNOR2		STK	3.391.684	3.597.995	616.656	BRL 24,180	14.715.625,99	3,65
Multiplan Empreend. Imo. SA Registered Shares o.N.	BRMULTACNOR5		STK	328.111	284.474	114.938	BRL 19,680	1.158.651,82	0,29
Natura & Co. Holding S.A. Registered Shares o.N.	BRNTCOACNOR5		STK	1.036.597	941.366	270.661	BRL 46,170	8.587.700,39	2,13
Notre Dame Interméd. Particip. Registered Shares o.N.	BRGNDIACNOR2		STK	601.838	511.078	180.793	BRL 86,720	9.364.960,22	2,32
Petrobras Distribuidora S.A. Registered Shares o.N.	BRBRDTACNOR1		STK	881.952	746.105	256.551	BRL 19,920	3.152.400,20	0,78
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRPETRACNPR6		STK	5.531.076	4.808.906	1.639.187	BRL 22,240	22.072.497,23	5,47
Petroleo Brasileiro S.A. Registered Shares o.N.	BRPETRACNOR9		STK	4.316.939	3.596.508	1.370.903	BRL 22,150	17.157.606,56	4,25

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>5)</sup>
Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	BRRADLACNOR0		STK	1.245.754	1.348.760	232.672	BRL	23,230	5.192.644,16	1,29
Rumo S.A. Registered Shares o.N.	BRRAILACNOR9		STK	1.506.149	1.330.917	438.580	BRL	18,100	4.891.629,72	1,21
Sul America S.A. Reg. Units (2 Pfd Shs + 1 Shs)	BRSULACDAM12		STK	345.419	281.136	96.987	BRL	33,030	2.047.207,97	0,51
Suzano S.A. Registered Shares o.N.	BRSUZBACNOR0		STK	851.880	662.843	116.944	BRL	73,170	11.184.550,62	2,77
Telefonica Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRVIVTACNOR0		STK	519.463	587.577	68.114	BRL	44,000	4.101.232,20	1,02
TIM S.A. Registered Shares o.N.	BRTIMSACNOR5		STK	982.143	1.118.023	135.880	BRL	12,800	2.255.754,11	0,56
Totvs S.A. Registered Shares o.N.	BRTOTSACNOR8		STK	570.030	644.872	74.842	BRL	31,380	3.209.650,28	0,80
Ultrapar Participações S.A. Reg. Shares o.N.	BRUGPAACNOR8		STK	840.274	692.343	258.202	BRL	19,320	2.912.963,95	0,72
Vale S.A. Registered Shares o.N.	BRVALEACNOR0		STK	4.293.997	3.765.629	1.253.122	BRL	94,520	72.827.015,37	18,04
Via Varejo S.A. Registered Shares o.N.	BRVVARACNOR1		STK	1.487.635	1.705.792	218.157	BRL	11,870	3.168.503,34	0,78
Weg S.A. Registered Shares o.N.	BRWEGEACNOR0		STK	974.559	809.844	306.521	BRL	78,050	13.648.600,00	3,38
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									<b>47.356,73</b>	<b>0,01</b>
<b>Aktien</b>									<b>47.356,73</b>	<b>0,01</b>
Lojas Americanas S.A. Reg.Pref.SH(Rec. de Sub.)	BRLAMER03PR7		STK	10.595	10.595	-	BRL	24,910	47.356,73	0,01
<b>Derivate</b>									<b>-123.693,00</b>	<b>-0,03</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>-123.693,00</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>-123.693,00</b>	<b>-0,03</b>
MSCI Brazil Index Future (MCG) März 21		961	Anzahl	20			USD		-123.693,00	-0,03
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>773.016,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>773.016,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>773.016,00</b>	<b>0,19</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			BRL	2.235.553,30			%	100,000	401.136,42	0,10
			USD	371.879,58			%	100,000	371.879,58	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>1.177.684,03</b>	<b>0,29</b>
Dividendenansprüche			BRL	5.126.108,29					919.803,03	0,23
Initial Margin			USD	174.000,00					174.000,00	0,04
Geleistete Variation Margin			USD	83.881,00					83.881,00	0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									<b>-18.320,44</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>									<b>-18.320,44</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-15.093,46			%	100,000	-18.320,44	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-138.822,05</b>	<b>-0,03</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-94.626,82					-94.626,82	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			BRL	-205.331,10					-36.843,58	-0,01
			EUR	-6.056,72					-7.351,65	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>								<b>USD</b>	<b>403.698.247,13</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert								<b>USD</b>	<b>29,95</b>	
Umlaufende Aktien								<b>STK</b>	<b>13.480.000</b>	

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
BR Malls Participacoes S.A. Registered Shares o.N.	BRBRMLACNOR9	STK	296.173	735.491	
Braskem S.A. Reg. Shs of Pfd Stock A o.N.	BRBRKMACNPA4	STK	91.000	197.313	
Cielo S.A. Registered Shares o.N.	BRCELACNOR3	STK	572.400	1.259.478	
Cogna Educacao S.A. Registered Shares o.N.	BRCOGNACNOR2	STK	844.558	1.843.874	
Embraer S.A. Registered Shares o.N.	BREMBRACNOR4	STK	101.897	494.914	
IRB Brasil Resseguros S.A. Registered Shares o.N.	BRIRBRACNOR4	STK	538.825	932.843	
Porto Seguro S.A. Registered Shares o.N.	BRPSSAACNOR7	STK	42.200	96.965	
Telefonica Brasil S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRVIVTACNPR7	STK	195.304	446.642	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
B2W - Companhia Digital S.A. Registered Shares o.N.	BRBTOWR06OR2	STK	9.741	9.741	
Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar Reg. Preferred Shares o.N.	BRPCARACNPR0	STK	-	89.559	
Natura & Co. Holding S.A. Registered Shares 5/20 o.N.	BRNTCOR01OR0	STK	22.918	22.918	
TIM Participações S.A. Registered Shares o.N.	BRTIMPACNOR1	STK	318.924	792.482	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
B2W - Companhia Digital S.A. Anrechte	BRBTOWD06OR2	BRL	9.741	9.741	
IRB Brasil Resseguros S.A. Anrechte	BRIRBRD01OR9	BRL	178.017	178.017	
Lojas Americanas S.A. Anrechte	BRLAMED03PR7	BRL	10.595	10.595	
Natura & Co. Holding S.A. Anrechte	BRNTCOD01OR0	BRL	22.918	22.918	
<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>8.583</b>
Basiswert(e):					
MSCI Brasil Index					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	8.468.968,37
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	2.117,53
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-638.738,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>7.832.347,63</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-638,28
2. Verwaltungsvergütung	USD	-1.162.478,75
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-94.544,97
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-1.257.662,00</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**USD 6.574.685,63**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	USD	9.024.660,42
2. Realisierte Verluste	USD	-48.593.584,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>-39.568.924,45</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**USD -32.994.238,82**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	19.856.860,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-36.013.523,28

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**USD -16.156.662,70**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**USD -49.150.901,52**

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.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>USD</b>	<b>215.278.342,12</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		USD	223.145.236,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	USD 331.668.708,00		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	USD -108.523.472,00		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD	14.425.570,53
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD	-49.150.901,52
davon nicht realisierte Gewinne	USD 19.856.860,58		
davon nicht realisierte Verluste	USD -36.013.523,28		
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>USD</b>	<b>403.698.247,13</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>USD</b>	<b>15.599.346,05</b>	<b>1,15</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-32.994.238,82	-2,45
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	USD	48.593.584,87	3,60
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	USD	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>USD</b>	<b>15.599.346,05</b>	<b>1,15</b>

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	USD	403.698.247,13	29,95
2019/2020	USD	215.278.342,12	34,72
2018/2019	USD	153.099.042,19	38,66

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	USD	3.232.400,00
---------------------------------------	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:  
HSBC Bank PLC

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	USD	29,95
Umlaufende Aktien	STK	13.480.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Euro	(EUR)	0,82386 = 1 US-Dollar (USD)
Real (Brasilien)	(BRL)	5,57305 = 1 US-Dollar (USD)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

961	London - ICE Futures Europe
-----	-----------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,33%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,30% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0166% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0499% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von USD 94.544,97 setzen sich wie folgt zusammen:

- |                   |     |           |
|-------------------|-----|-----------|
| a) Depotgebühren: | USD | 94.544,97 |
|-------------------|-----|-----------|

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf USD 324.021,10.

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

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

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,32 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,61 Prozentpunkte

Der MSCI Brazil Index (Net USD) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -13,13%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -13,74%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### **Identifizierte Mitarbeiter**

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

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>6)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>475.761.580,69</b>	<b>99,81</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>475.761.580,69</b>	<b>99,81</b>	
<b>Aktien</b>								<b>475.761.580,69</b>	<b>99,81</b>	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	680.530	924.077	818.262	EUR	71,500	48.657.895,00	10,21
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	378.564	513.279	457.188	EUR	119,750	45.333.039,00	9,51
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	229.368	311.703	276.054	EUR	118,900	27.271.855,20	5,72
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.782.870	2.420.832	2.143.570	EUR	66,250	118.115.137,50	24,78
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	177.822	243.378	198.346	EUR	42,810	7.612.559,82	1,60
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	257.858	352.421	328.828	EUR	161,500	41.644.067,00	8,74
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318		STK	272.104	378.361	342.671	EUR	29,320	7.978.089,28	1,67
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	325.194	442.500	391.885	EUR	66,380	21.586.377,72	4,53
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	439.558	598.636	530.236	EUR	37,125	16.318.590,75	3,42
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	4.446.670	4.766.900	320.230	EUR	13,434	59.736.564,78	12,53
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	487.004	663.165	577.011	EUR	29,240	14.239.996,96	2,99
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	388.784	520.552	454.429	EUR	173,020	67.267.407,68	14,11
<b>Derivate</b>								<b>73.960,89</b>	<b>0,02</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>73.960,89</b>	<b>0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>73.960,89</b>	<b>0,02</b>	
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) März 21		EDT	Anzahl	36			EUR	73.960,89	0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>969.756,23</b>	<b>0,20</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>969.756,23</b>	<b>0,20</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>969.756,23</b>	<b>0,20</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	969.756,23			%	100,000	969.756,23	0,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>109.000,00</b>	<b>0,02</b>	
Initial Margin			EUR	109.000,00					109.000,00	0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-5,91</b>	<b>-0,00</b>	
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>-5,91</b>	<b>-0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-5,13			%	100,000	-5,91	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-227.623,89</b>	<b>-0,05</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-150.495,26					-150.495,26	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-73.240,89					-73.240,89	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.887,74					-3.887,74	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>476.686.668,01</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	52,06		
Umlaufende Aktien							STK	9.156.000		

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	784	80.530	
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005278236	STK	6.736	690.254	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	STK	3.183.796	5.188.973	
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	1.588.651	2.616.040	
<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>10.530</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	6.139.826,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.817.108,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.930,37
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	1.808,22
5. Sonstige Erträge	EUR	926,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.943.739,95</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-20,08
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.591.671,48
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-962.444,97
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.554.136,53</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.389.603,42</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.609.047,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-120.416.082,21
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-116.807.034,51</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-107.417.431,09</b>
---	------------	------------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	89.123.927,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	53.721.926,91

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>142.845.853,94</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>35.428.422,85</b>
--	------------	----------------------

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

Der positive Wert in der Zeile „4. Abzug ausländischer Quellensteuer“ resultiert aus Quellensteuererstattungen für vergangene Geschäftsjahre.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 314.108.369,96</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-4.312,84
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-5.079.194,55
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	71.770.294,40
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	481.892.020,40
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-410.121.726,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	60.463.088,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.428.422,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	89.123.927,03
davon nicht realisierte Verluste	EUR	53.721.926,91
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>476.686.668,01</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 66.654.924,10</b>	<b>7,28</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>7)</sup>	EUR	53.656.272,98	5,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-107.417.431,09	-11,73
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>8)</sup>	EUR	120.416.082,21	13,15
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -57.265.322,81</b>	<b>-6,25</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-57.265.322,81	-6,25
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 9.389.601,29</b>	<b>1,03</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	5.079.194,55	0,56
2. Endausschüttung	EUR	4.310.406,74	0,47

7) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

8) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	476.686.668,01	52,06
2019/2020	EUR	314.108.369,96	39,07
2018/2019	EUR	353.262.723,31	46,98
2017/2018	EUR	200.552.251,75	59,33

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.004.004,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	52,06
Umlaufende Aktien	STK	9.156.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
-----------------	-------	------------------------

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0085% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0482% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 926,89 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	926,89
--------------------	-----	--------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 962.444,97 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	41.345,69
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	920.973,91
c) Übriger Aufwand:	EUR	125,37

### 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 97.744,02.

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

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

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,55 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,15 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 35,23%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 35,08%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### **Identifizierte Mitarbeiter**

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

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

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

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

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>9)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>1.202.748.013,33</b>	<b>99,53</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>1.202.748.013,33</b>	<b>99,53</b>
<b>Aktien</b>									<b>1.202.748.013,33</b>	<b>99,53</b>
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	878.364	865.883	239.818	EUR	9,520	8.362.025,28	0,69
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	12.284.001	11.582.482	2.843.019	EUR	4,603	56.543.256,60	4,68
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	2.791.364	3.281.509	1.284.280	EUR	2,124	5.928.857,14	0,49
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	10.595.741	10.713.195	3.095.062	EUR	0,417	4.414.185,70	0,37
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	31.946.023	30.011.008	6.896.874	EUR	2,897	92.563.601,64	7,66
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	1.729.017	1.637.769	481.202	EUR	3,380	5.844.077,46	0,48
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016		STK	330.852	339.013	94.272	PLN	67,800	4.961.504,51	0,41
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	1.207.295	1.214.138	353.987	EUR	5,492	6.630.464,14	0,55
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755		STK	52.400	61.874	9.474	CHF	95,400	4.549.252,39	0,38
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	30.100.107	28.341.368	6.875.902	GBP	1,596	55.334.031,13	4,58
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	130.586	161.580	30.994	EUR	43,040	5.620.421,44	0,47
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.124.478	1.988.175	476.706	EUR	49,275	104.683.653,45	8,66
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	6.589.591	6.391.318	1.705.357	EUR	2,407	15.861.145,54	1,31
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167		STK	56.097	55.429	15.542	CHF	94,750	4.837.034,95	0,40
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0007668071		STK	280.135	288.165	90.264	GBP	15,550	5.017.520,43	0,42
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	1.831.664	1.808.549	503.223	EUR	5,430	9.945.935,52	0,82
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	2.343.631	2.234.327	567.242	EUR	11,615	27.221.274,07	2,25
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	1.262.755	1.211.454	313.309	DKK	113,700	19.308.019,86	1,60
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	3.807.540	3.604.654	894.758	EUR	10,214	38.890.213,56	3,22
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479		STK	1.645.445	1.591.650	426.536	NOK	168,650	26.547.191,66	2,20
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	543.970	528.542	142.775	EUR	27,290	14.844.941,30	1,23
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	1.071.492	920.494	154.156	EUR	14,570	15.611.638,44	1,29
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	38.121.698	35.635.898	8.453.282	GBP	4,262	187.144.498,90	15,49
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	7.186.017	6.751.419	1.636.667	EUR	9,039	64.954.407,66	5,38
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	33.605.308	32.328.187	7.393.711	EUR	2,134	71.713.727,27	5,93
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	478.752	454.112	113.252	EUR	59,620	28.543.194,24	2,36
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	130.460.564	122.716.502	29.467.780	GBP	0,390	58.605.077,20	4,85
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685		STK	1.711.088	1.750.539	526.623	EUR	4,036	6.905.951,17	0,57
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1	GB00B7T77214		STK	8.507.672	8.220.472	2.146.482	GBP	1,842	18.050.604,36	1,49
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	6.277.004	5.923.878	1.370.416	SEK	76,320	46.984.996,80	3,89
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016		STK	1.640.016	1.598.421	430.961	PLN	30,140	10.933.048,26	0,90
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	254.640	256.702	75.219	EUR	16,820	4.283.044,80	0,35
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	2.953.535	2.810.619	708.266	SEK	97,180	28.150.586,72	2,33
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	1.572.135	1.493.200	374.389	EUR	20,535	32.283.792,23	2,67
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	4.874.310	4.629.600	1.177.914	GBP	4,621	25.944.212,84	2,15
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	2.831.838	2.697.117	683.915	SEK	89,020	24.724.324,20	2,05
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	1.708.820	1.624.301	409.406	SEK	148,020	24.807.622,97	2,05
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	4.121.625	3.966.870	1.031.579	EUR	8,540	35.198.677,50	2,91



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>9)</sup>
<b>Derivate</b>								<b>276.732,00</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>276.732,00</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>276.732,00</b>	<b>0,02</b>
Stoxx 600 Banks Future (FSTB) März 21		EDT	Anzahl	884			EUR	276.732,00	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>2.388.953,92</b>	<b>0,20</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.388.953,92</b>	<b>0,20</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>2.107.793,85</b>	<b>0,17</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	2.107.793,85		%	100,000	2.107.793,85	0,17
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>187.903,83</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	799.703,05		%	100,000	107.544,18	0,01
			NOK	92.842,66		%	100,000	8.881,71	0,00
			PLN	57.266,51		%	100,000	12.666,33	0,00
			SEK	599.645,53		%	100,000	58.811,61	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>93.256,24</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	102.466,26		%	100,000	93.248,37	0,01
			GBP	0,72		%	100,000	0,83	0,00
			USD	8,55		%	100,000	7,04	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>3.800.923,21</b>	<b>0,31</b>
Dividendenansprüche			EUR	334.268,16				334.268,16	0,03
			GBP	301.001,07				346.704,46	0,03
			NOK	13.821.738,00				1.322.243,76	0,11
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	43.447,38				39.538,84	0,00
			EUR	960.127,83				960.127,83	0,08
			PLN	57.238,65				12.660,16	0,00
Initial Margin			EUR	785.380,00				785.380,00	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-775.192,04</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-370.007,01				-370.007,01	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-393.862,00				-393.862,00	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-11.323,03				-11.323,03	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.208.439.430,42</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	11,91	
Umlaufende Aktien							STK	101.445.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	40.621	463.091	
BANKIA S.A. Acciones Nom.Para Contras.EO 1	ES0113307062	STK	60.927	694.041	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	651.198	1.937.658	
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	77.019	195.838	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	183.871	516.767	
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	9.918	27.735	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	958.206	2.886.103	
Unio.di Banche Italiane S.p.A. Azioni nom. EO 2,50	IT0003487029	STK	429.681	895.875	
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030	STK	365.767	1.038.927	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009S5	STK	8.973.292	8.973.292	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em. 11/20 EO 0,50	ES0113902342	STK	390.143	390.143	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>15.287</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Banks Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	734.819,17
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-42.916,76
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-735.207,98
4. Sonstige Erträge	EUR	265,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>-43.040,55</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.695,40
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.306.177,01
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-129.329,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.440.201,97</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.483.242,52</b>
--------------------------------------	------------	----------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.647.672,63
2. Realisierte Verluste	EUR	-383.592.164,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-379.944.492,13</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-384.427.734,65</b>
---	------------	------------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	60.242.425,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	111.480.410,76

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>171.722.836,11</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-212.704.898,54</b>
--	------------	------------------------

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

In der Zeile „1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)“ sind stornierte Dividendenzahlungen enthalten, deren Ex-Tag im vergangenen Geschäftsjahr liegt.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 407.328.559,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -2.670.083,11
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR 753.107.473,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 969.972.223,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -216.864.750,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 263.378.379,31
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -212.704.898,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 60.242.425,35	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 111.480.410,76	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.208.439.430,42</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 187.990.534,10</b>	<b>1,85</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>10)</sup>	EUR	188.826.103,99	1,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-384.427.734,65	-3,79
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>11)</sup>	EUR	383.592.164,76	3,78
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -187.990.534,10</b>	<b>-1,85</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-6.724.619,54	-0,06
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-181.265.914,56	-1,79
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

10) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

11) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	1.208.439.430,42	11,91
2019/2020	EUR	407.328.559,76	12,41
2018/2019	EUR	525.853.089,63	14,37
2017/2018	EUR	1.006.659.542,74	18,39

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 5.375.162,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	11,91
Umlaufende Aktien	STK	101.445.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,52116 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21380 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0066% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0254% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 265,02 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	265,02
--------------------	-----	--------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 129.329,56 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	128.409,56
b) Übriger Aufwand:	EUR	920,00

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 208.882,06.

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

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

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,44 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,40 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Banks Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -2,66%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -3,06%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### **Identifizierte Mitarbeiter**

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

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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

---

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(12)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>641.716.116,53</b>	<b>99,88</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>641.716.116,53</b>	<b>99,88</b>
<b>Aktien</b>									<b>641.716.116,53</b>	<b>99,88</b>
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	2.489.126	1.899.354	698.780	GBP	27,725	79.489.509,97	12,37
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	770.463	588.626	227.573	GBP	17,825	15.818.769,93	2,46
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	1.409.461	1.138.983	405.414	EUR	19,358	27.284.346,04	4,25
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	3.815.330	3.076.937	1.064.936	GBP	22,695	99.736.397,68	15,52
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	365.052	423.883	58.831	SEK	154,650	5.536.981,74	0,86
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673		STK	543.203	402.737	148.349	SEK	334,500	17.820.780,31	2,77
Evrax PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86		STK	1.159.325	931.452	386.670	GBP	5,710	7.624.874,38	1,19
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12		STK	367.823	392.572	24.749	GBP	9,100	3.855.419,66	0,60
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	21.604.828	16.544.861	6.483.545	GBP	2,907	72.341.453,19	11,26
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	515.671	550.502	34.831	SEK	90,600	4.582.150,41	0,71
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	189.627	146.602	64.900	SEK	371,400	6.907.334,82	1,08
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017		STK	271.119	209.158	82.004	PLN	189,350	11.354.687,75	1,77
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	2.703.693	2.086.891	819.013	NOK	48,000	12.415.021,71	1,93
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470		STK	750.475	582.423	125.925	GBP	14,215	12.287.809,71	1,91
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	2.129.292	1.629.343	639.204	GBP	61,870	151.742.320,81	23,62
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	751.008	800.813	49.805	SEK	230,100	16.948.435,56	2,64
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	1.215.967	932.870	363.604	EUR	16,325	19.850.661,28	3,09
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	1.106.035	847.305	369.783	SEK	145,250	15.756.271,14	2,45
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	403.618	430.412	26.794	EUR	48,660	19.640.051,88	3,06
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	1.059.177	810.873	315.514	EUR	31,600	33.469.993,20	5,21
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	220.854	170.292	68.593	EUR	32,840	7.252.845,36	1,13
<b>Derivate</b>									<b>42.890,00</b>	<b>0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>42.890,00</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>42.890,00</b>	<b>0,01</b>
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) März 21		EDT	Anzahl	33			EUR		42.890,00	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>18.992.253,50</b>	<b>2,96</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>18.992.253,50</b>	<b>2,96</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>18.974.368,94</b>	<b>2,95</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	18.974.368,94			%	100,000	18.974.368,94	2,95
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									<b>17.884,56</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			PLN	80.859,00			%	100,000	17.884,56	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>15.409.777,85</b>	<b>2,40</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	120.944,17					120.944,17	0,02
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			GBP	10.959.892,06					12.624.019,61	1,96
			NOK	3.585.560,76					343.009,35	0,05
			PLN	1.477.200,00					326.730,16	0,05
			SEK	19.128.532,80					1.876.074,56	0,29
Initial Margin			EUR	119.000,00					119.000,00	0,02

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>12)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-130.466,91</b>	<b>-0,02</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-35.615,53</b>	<b>-0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	-141.254,31		%	100,000	-13.512,96	-0,00
			SEK	-225.358,71		%	100,000	-22.102,57	-0,00
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>-94.851,38</b>	<b>-0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-82.347,85		%	100,000	-94.851,38	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-33.553.546,15</b>	<b>-5,22</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-176.698,78				-176.698,78	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-2.984.100,57				-2.984.100,57	-0,46
			GBP	-10.861.192,87				-12.510.334,14	-1,95
			NOK	-3.585.560,76				-343.009,35	-0,05
			PLN	-1.477.200,00				-326.730,16	-0,05
			SEK	-19.128.532,80				-1.876.074,56	-0,29
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			EUR	-15.247.683,53				-15.247.683,53	-2,37
Erhaltene Variation Margin			EUR	-82.820,00				-82.820,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.095,06				-6.095,06	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>642.477.024,82</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	57,63	
Umlaufende Aktien							STK	11.149.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	2.195.386	2.195.386	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	476.936	949.349	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	499.530	992.450	
<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>23.575</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.408.609,09
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.973,31
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	330.142,51
4. Sonstige Erträge	EUR	8.561,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.733.339,86</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.621,48
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.698.290,74
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-50.529,27
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.751.441,49</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.981.898,37</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	14.007.194,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-27.887.207,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-13.880.012,96</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.898.114,59</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	137.097.474,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	24.356.546,47

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>161.454.020,52</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>157.555.905,93</b>
--	------------	-----------------------

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

Der positive Wert in der Zeile „3. Abzug ausländischer Quellensteuer“ resultiert aus Quellensteuererstattungen für vergangene Geschäftsjahre.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 206.577.876,32</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-51.444,47
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-9.618.099,41
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	279.720.236,10
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	361.291.366,10
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-81.571.130,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	8.292.550,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	157.555.905,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	137.097.474,05
davon nicht realisierte Verluste	EUR	24.356.546,47
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>642.477.024,82</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 87.146.407,84</b>	<b>7,82</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>13)</sup>	EUR	63.157.314,77	5,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.898.114,59	-0,34
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>14)</sup>	EUR	27.887.207,66	2,50
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -77.164.516,56</b>	<b>-6,92</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-77.164.516,56	-6,92
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 9.981.891,28</b>	<b>0,90</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	9.618.099,41	0,87
2. Endausschüttung	EUR	363.791,87	0,03

<sup>13)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>14)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	642.477.024,82	57,63
2019/2020	EUR	206.577.876,32	37,77
2018/2019	EUR	286.940.845,77	46,66
2017/2018	EUR	466.609.815,41	47,37

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 945.483,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	57,63
Umlaufende Aktien	STK	11.149.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,52116 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0093% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0425% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 8.561,57 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	8.561,57
--------------------	-----	----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 50.529,27 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	50.529,27
-------------------	-----	-----------

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 385.856,45.

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

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

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,47 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,53 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Basic Resources Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 58,21%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 57,68%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### **Identifizierte Mitarbeiter**

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

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>16)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>127.102.812,38</b>	<b>99,91</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>127.102.812,38</b>	<b>99,91</b>
<b>Aktien</b>									<b>127.102.812,38</b>	<b>99,91</b>
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	140.401	81.165	53.198	EUR	124,700	17.508.004,70	13,76
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	62.673	35.653	22.134	EUR	85,560	5.362.301,88	4,21
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	22.986	13.189	7.667	EUR	91,500	2.103.219,00	1,65
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	298.164	193.230	97.920	EUR	67,730	20.194.647,72	15,87
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	50.173	29.131	16.511	EUR	64,260	3.224.116,98	2,53
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	CH0012142631		STK	73.812	46.208	32.382	CHF	19,010	1.276.936,97	1,00
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	58.259	37.505	17.854	EUR	59,960	3.493.209,64	2,75
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	46.291	28.336	14.106	GBP	61,680	3.288.760,98	2,59
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353		STK	2.572	1.464	945	CHF	805,000	1.884.200,93	1,48
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	62.168	42.239	20.544	EUR	27,890	1.733.865,52	1,36
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	22.557	13.162	7.508	EUR	45,340	1.022.734,38	0,80
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	2.584	1.499	847	CHF	3.427,000	8.058.737,02	6,33
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	18.503	11.374	5.658	EUR	101,950	1.886.380,85	1,48
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	64.596	38.537	22.298	GBP	30,550	2.273.046,00	1,79
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	58.929	35.320	20.477	EUR	136,550	8.046.754,95	6,33
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	26.906	16.698	8.822	EUR	61,320	1.649.875,92	1,30
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	170.214	99.887	63.796	EUR	204,200	34.757.698,80	27,32
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	23.822	13.837	7.846	EUR	101,100	2.408.404,20	1,89
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	41.681	24.177	13.684	EUR	96,720	4.031.386,32	3,17
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243		STK	28.109	16.487	9.411	GBP	21,160	685.097,59	0,54
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	55.539	31.666	18.370	NOK	416,600	2.213.432,03	1,74
<b>Derivate</b>									<b>-110,00</b>	<b>-0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>-110,00</b>	<b>-0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>-110,00</b>	<b>-0,00</b>
STXE 600 Chemicals Index Future (FSTC) März 21		EDT	Anzahl	2			EUR		-110,00	-0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>36.855,35</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>36.855,35</b>	<b>0,03</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									<b>1.387,09</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	14.142,81			%	100,000	1.387,09	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>35.468,26</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	2.702,12			%	100,000	2.459,04	0,00
			GBP	28.657,82			%	100,000	33.009,16	0,03
			USD	0,07			%	100,000	0,06	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>195.393,41</b>	<b>0,15</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	169.239,15					154.014,36	0,12
			EUR	33.149,05					33.149,05	0,03
Initial Margin			EUR	8.230,00					8.230,00	0,01



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>15)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-72.099,23</b>	<b>-0,06</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-71.578,15</b>	<b>-0,06</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-71.578,15		%	100,000	-71.578,15	-0,06
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-521,08</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	-5.446,95		%	100,000	-521,08	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-42.801,72</b>	<b>-0,03</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-40.658,51				-40.658,51	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-1.050,00				-1.050,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.093,21				-1.093,21	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>127.220.050,19</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	107,91	
Umlaufende Aktien							STK	1.179.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	28.742	91.999	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	-	46.566	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	21.718	71.125	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>4.293</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.298.173,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.686.633,09
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.011,30
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-119.817,88
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.860.977,42</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-61,91
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-517.446,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-208.520,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-726.028,99</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.134.948,43</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.208.750,76
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.564.470,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.644.280,19</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.779.228,62</b>
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.089.947,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.676.327,67

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.766.275,56</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.545.504,18</b>
--	------------	----------------------

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 83.129.328,35</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -137.587,28
2. Zwischenausschüttungen		EUR -1.961.278,93
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR 28.039.086,40
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 66.845.953,90	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -38.806.867,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -395.002,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 18.545.504,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 7.089.947,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 5.676.327,67	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 127.220.050,19</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 23.237.128,10</b>	<b>19,71</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>16)</sup>	EUR	15.893.428,91	13,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.779.228,62	4,91
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>17)</sup>	EUR	1.564.470,57	1,32
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -21.102.180,11</b>	<b>-17,90</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-2.019.172,58	-1,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-19.083.007,53	-16,19
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 2.134.947,99</b>	<b>1,81</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.961.278,93	1,66
2. Endausschüttung	EUR	173.669,06	0,15

<sup>16)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>17)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	127.220.050,19	107,91
2019/2020	EUR	83.129.328,35	89,87
2018/2019	EUR	72.827.265,66	88,28
2017/2018	EUR	85.537.795,03	92,47

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 109.244,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	107,91
Umlaufende Aktien	STK	1.179.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21380 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0136% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0501% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungsersatzungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 208.520,26 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	13.593,20
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	194.726,05
c) Übriger Aufwand:	EUR	201,01

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 10.857,33.

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

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

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,52 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,21 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Chemicals Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 22,46%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 22,25%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Identifizierte Mitarbeiter**

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

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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 Gesamtdire-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>16)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>102.038.214,34</b>	<b>99,84</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>102.038.214,34</b>	<b>99,84</b>	
<b>Aktien</b>								<b>102.038.214,34</b>	<b>99,84</b>	
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	7.578	8.321	743	EUR	133,400	1.010.905,20	0,99
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	82.039	38.551	19.222	EUR	25,340	2.078.868,26	2,03
AF Pöyry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836		STK	33.701	33.869	168	SEK	229,800	759.558,53	0,74
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	351.518	161.750	36.400	SEK	211,700	7.298.554,60	7,14
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199		STK	177	90	26	CHF	6.630,000	1.067.940,77	1,04
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	106.390	49.415	9.808	EUR	33,560	3.570.448,40	3,49
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	189.992	87.654	22.400	EUR	44,420	8.439.444,64	8,26
Crh Plc Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	283.619	130.499	27.276	EUR	35,800	10.153.560,20	9,93
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	34.764	16.249	3.848	EUR	85,160	2.960.502,24	2,90
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	189.090	86.598	19.858	EUR	20,640	3.902.817,60	3,82
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	13.135	6.038	1.354	CHF	536,200	6.409.398,24	6,27
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	52.409	24.135	5.431	EUR	65,480	3.431.741,32	3,36
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	55.461	25.564	5.590	EUR	60,250	3.341.525,25	3,27
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	185.644	88.568	18.611	CHF	50,160	8.474.202,07	8,29
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0008321293		STK	124.837	56.823	10.521	SEK	265,300	3.248.246,72	3,18
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	3.171	3.274	103	DKK	2.234,000	952.659,24	0,93
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	45.507	45.507	-	EUR	36,050	1.640.527,35	1,61
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	47.621	24.110	5.364	CHF	240,200	10.409.548,29	10,19
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	141.933	68.704	13.202	SEK	204,800	2.850.898,59	2,79
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	46.246	46.246	-	EUR	18,620	861.100,52	0,84
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373		STK	74.980	74.980	-	SEK	121,400	892.755,55	0,87
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	199.355	91.559	19.636	EUR	86,040	17.152.504,20	16,78
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	40.842	18.981	4.696	EUR	27,680	1.130.506,56	1,11
<b>Derivate</b>								<b>4.405,00</b>	<b>0,00</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>4.405,00</b>	<b>0,00</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>4.405,00</b>	<b>0,00</b>	
STXE 600 Constr.& Mat. Index Future (FSTN) März 21		EDT	Anzahl	7			EUR	4.405,00	0,00	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>115.183,91</b>	<b>0,11</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>115.183,91</b>	<b>0,11</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>98.522,55</b>	<b>0,10</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	98.522,55			%	100,000	98.522,55	0,10
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>614,75</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	4.571,30			%	100,000	614,75	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>16.046,61</b>	<b>0,02</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	17.632,64			%	100,000	16.046,40	0,02
			GBP	0,18			%	100,000	0,21	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>87.094,71</b>	<b>0,09</b>	
Quellensteuerrückstellungsansprüche			CHF	39.781,31					36.202,57	0,04
			EUR	31.212,14					31.212,14	0,03
Initial Margin			EUR	19.680,00					19.680,00	0,02

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>18)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-603,02</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-603,02</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	-6.148,44		%	100,000	-603,02	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-41.523,43</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.716,14				-32.716,14	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-7.905,00				-7.905,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-902,29				-902,29	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>102.202.771,51</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	50,96	
Umlaufende Aktien							STK	2.005.700	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	1.678	6.777	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509H2	STK	49.505	49.505	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009G9	STK	144.880	144.880	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0000489098	STK	19.546	19.546	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509I0	EUR	80.409	80.409	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009F1	EUR	108.469	108.469	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>2.121</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	61.829,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.113.380,88
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.220,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-192.369,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>979.620,89</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-40,17
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-387.057,06
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-20.082,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-407.179,49</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>572.441,40</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.081.133,36
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.653.082,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.571.949,55</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-999.508,15</b>
---	------------	--------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.634.927,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.219.521,86

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.854.449,83</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.854.941,68</b>
--	------------	---------------------

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>56.915.012,14</b>
1. Zwischenausschüttungen		EUR	-567.217,53
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	39.523.426,49
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	43.367.840,49	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-3.844.414,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	476.608,73
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.854.941,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.634.927,97	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.219.521,86	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>102.202.771,51</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 15.688.956,70</b>	<b>7,82</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>19)</sup>	EUR	14.035.381,94	7,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-999.508,15	-0,50
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>20)</sup>	EUR	2.653.082,91	1,32
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -15.116.516,33</b>	<b>-7,54</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-15.116.516,33	-7,54
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 572.440,37</b>	<b>0,28</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	567.217,53	0,28
2. Endausschüttung	EUR	5.222,84	0,00

19) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

20) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	102.202.771,51	50,96
2019/2020	EUR	56.915.012,14	46,65
2018/2019	EUR	34.871.168,11	42,53
2017/2018	EUR	86.264.335,15	44,47

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 176.197,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	50,96
Umlaufende Aktien	STK	2.005.700

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0150% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0465% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 20.082,26 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	10.613,22
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	9.274,44
c) Übriger Aufwand:	EUR	194,60

## 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 16.797,09.

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

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

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,51 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,32 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Construction & Materials Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 10,24%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 9,92%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### **Identifizierte Mitarbeiter**

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

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 STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(21)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>65.638.229,79</b>	<b>99,63</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>65.638.229,79</b>	<b>99,63</b>
<b>Aktien</b>								<b>65.638.229,79</b>	<b>99,63</b>
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	192.353	142.194	318.807	GBP 11,070	2.452.663,50	3,72
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	4.449	3.305	7.372	EUR 133,600	594.386,40	0,90
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	12.820	9.539	19.750	EUR 63,000	807.660,00	1,23
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22		STK	94.376	68.744	144.372	GBP 4,124	448.302,96	0,68
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530		STK	458.119	672.792	214.673	CHF 13,125	5.471.897,92	8,31
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	37.605	27.648	62.176	EUR 135,550	5.097.357,75	7,74
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	125.073	85.639	236.230	SEK 235,500	2.888.836,17	4,38
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	9.647	6.542	16.462	EUR 61,350	591.843,45	0,90
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	10.639	8.021	17.617	EUR 89,200	948.998,80	1,44
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	22.414	16.641	37.198	EUR 66,500	1.490.531,00	2,26
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	20.835	14.827	24.599	EUR 82,160	1.711.803,60	2,60
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZ0M25		STK	65.983	59.243	98.621	GBP 15,105	1.148.006,04	1,74
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	73.477	54.141	121.330	GBP 7,790	659.295,72	1,00
Industrivården AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126		STK	34.144	25.725	57.462	SEK 300,000	1.004.625,24	1,52
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,2625	GB00BYT1DJ19		STK	58.977	43.587	96.318	GBP 17,310	1.175.902,00	1,78
Investor AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	SE0000107419		STK	90.148	66.858	149.637	SEK 624,800	5.524.151,13	8,38
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	44.248	61.739	17.491	CHF 55,800	2.246.923,13	3,41
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528		STK	47.828	68.047	20.219	SEK 392,400	1.840.685,77	2,79
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958		STK	26.752	38.034	11.282	SEK 192,300	504.549,73	0,77
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	62.486	45.939	103.014	GBP 96,180	6.922.434,91	10,51
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65		STK	514.828	392.116	864.033	GBP 1,839	1.090.524,11	1,66
Man Group Ltd. Reg. Shares DL-,0342857142	JE00BJ1DLW90		STK	272.493	225.322	531.859	GBP 1,499	470.487,80	0,71
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	125.890	177.830	51.940	EUR 8,618	1.084.920,02	1,65
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	4.490	3.459	6.055	CHF 1.090,500	4.455.868,66	6,76
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07	GB00BDCXV269		STK	300.761	237.471	592.163	GBP 1,460	505.784,78	0,77
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB0002405495		STK	25.446	22.034	41.296	GBP 35,030	1.026.717,69	1,56
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	3.087	2.273	5.101	EUR 274,500	847.381,50	1,29
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376		STK	106.276	108.294	2.018	GBP 11,740	1.437.125,45	2,18
Standard Life Aberdeen PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	436.339	327.349	782.693	GBP 3,108	1.562.055,37	2,37
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	710.117	1.006.625	296.508	CHF 14,100	9.111.909,39	13,83
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	5.434	3.935	9.027	EUR 94,700	514.599,80	0,78
<b>Derivate</b>								<b>18.165,00</b>	<b>0,03</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>18.165,00</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>18.165,00</b>	<b>0,03</b>
STXE 600 Financi. Ser. Index Future (FSTF) März 21		EDT	Anzahl	7			EUR	18.165,00	0,03



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>21)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>186.877,23</b>	<b>0,28</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>186.877,23</b>	<b>0,28</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>174.715,76</b>	<b>0,27</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	174.715,76		%	100,000	174.715,76	0,27
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>976,77</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	9.959,17		%	100,000	976,77	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>11.184,70</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	3.071,08		%	100,000	2.794,80	0,00
			GBP	7.219,03		%	100,000	8.315,15	0,01
			USD	90,73		%	100,000	74,75	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>84.848,61</b>	<b>0,13</b>
Dividendenansprüche			GBP	7.851,98				9.044,21	0,01
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	28.112,63				25.583,61	0,04
			EUR	24.160,79				24.160,79	0,04
Initial Margin			EUR	26.060,00				26.060,00	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-43.216,46</b>	<b>-0,07</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.506,76				-20.506,76	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-22.120,00				-22.120,00	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-589,70				-589,70	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>65.884.904,17</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	62,16	
Umlaufende Aktien							STK	1.060.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	ES0115056139	STK	2.219	30.237	
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	1.860	12.297	
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	23.302	264.096	
Jupiter Fund Management PLC Registered Shares LS -,02	GB00B53P2009	STK	4.754	179.375	
Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143	GB00BZ1G4322	STK	47.660	1.889.753	
Ninety One PLC Registered Shares LS 1	GB00BJHPLV88	STK	120.397	120.397	
TP ICAP PLC Registered Shares LS -,25	GB00B1H0DZ51	STK	53.501	268.133	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,10	SE0013256682	STK	16.297	108.183	
Kinnevik AB Reg.Redemption Shs B SK 0,10	SE0014684544	STK	48.676	48.676	
Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	CH0021783391	STK	1.303	15.726	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>2.845</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Financial Services Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	126.241,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.111.758,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.756,25
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-135.360,93
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.099.881,99</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,12
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-225.287,98
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-25.191,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-250.486,16</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>849.395,83</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.622.255,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-10.528.340,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.906.085,52</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.056.689,69</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.131.447,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.679.146,74

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.810.594,55</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.753.904,86</b>
--	------------	---------------------

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 82.657.514,56</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -105.291,20
2. Zwischenausschüttungen		EUR -769.106,32
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR -15.925.180,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 36.388.304,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -52.313.484,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -1.726.937,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 1.753.904,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 4.131.447,81	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 3.679.146,74	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 65.884.904,17</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>12.896.359,46</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>22)</sup>	EUR	8.424.708,24	7,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.056.689,69	-5,71
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>23)</sup>	EUR	10.528.340,91	9,93
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>-12.046.964,50</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-2.164.228,87	-2,05
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-9.882.735,63	-9,32
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>849.394,96</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	769.106,32	0,72
2. Endausschüttung	EUR	80.288,64	0,08

<sup>22)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>23)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	65.884.904,17	62,16
2019/2020	EUR	82.657.514,56	52,99
2018/2019	EUR	28.646.333,45	44,76
2017/2018	EUR	63.435.213,20	48,06

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 222.943,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	62,16
Umlaufende Aktien	STK	1.060.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21380 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0296% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0619% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 25.191,06 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	6.100,46
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	18.936,19
c) Übriger Aufwand:	EUR	154,41

### 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 42.125,52.

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

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

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,49 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,48 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Financial Services Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 20,01%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 19,53%.

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

### **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 STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### **Identifizierte Mitarbeiter**

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

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

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

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

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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

---

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>24)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>255.485.615,91</b>	<b>98,97</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>255.485.615,91</b>	<b>98,97</b>
<b>Aktien</b>								<b>255.485.615,91</b>	<b>98,97</b>
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708		STK	101.651	53.845	39.356	SEK 180,950	1.804.008,91	0,70
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	486.626	245.282	179.371	EUR 47,460	23.095.269,96	8,95
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235		STK	207.374	106.118	78.650	GBP 23,680	5.656.234,24	2,19
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	28.861	15.790	11.380	NOK 616,000	1.700.751,87	0,66
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	1.751	846	535	CHF 1.968,000	3.135.967,91	1,21
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54		STK	153.883	83.463	61.966	GBP 8,095	1.434.824,83	0,56
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	59.167	30.572	24.200	DKK 970,000	7.718.083,25	2,99
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	61	31	24	CHF 80.500,000	4.468.750,27	1,73
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	115.467	59.547	44.323	GBP 22,380	2.976.523,72	1,15
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399		STK	29.088	44.667	15.579	EUR 47,100	1.370.044,80	0,53
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888		STK	30.288	40.789	10.501	GBP 34,020	1.186.851,24	0,46
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	374.881	189.001	138.261	EUR 56,460	21.165.781,26	8,20
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	262.863	370.642	107.779	EUR 9,378	2.465.129,21	0,95
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	1.221.169	691.426	499.814	GBP 28,125	39.560.309,97	15,32
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	116.393	64.473	48.945	EUR 10,750	1.251.224,75	0,48
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	58.184	33.149	24.998	EUR 71,200	4.142.700,80	1,60
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	137.452	69.513	51.021	EUR 81,700	11.229.828,40	4,35
JDE Peet's B.V. Registered Shares EO 1	NL0014332678		STK	47.909	60.301	12.392	EUR 33,650	1.612.137,85	0,62
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	88.995	45.058	33.068	EUR 99,950	8.895.050,25	3,45
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	258.698	126.868	97.795	NOK 209,400	5.182.253,07	2,01
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	864.101	447.511	374.708	CHF 95,000	74.704.795,84	28,94
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	435.111	197.846	165.767	NOK 79,860	3.324.131,82	1,29
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	115.566	58.967	45.234	EUR 157,350	18.184.310,10	7,04
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	24.023	12.659	9.868	DKK 634,600	2.050.149,28	0,79
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	12.335	6.488	4.800	EUR 158,000	1.948.930,00	0,75
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	31.054	16.809	12.569	NOK 570,400	1.694.517,02	0,66
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136		STK	268.392	140.194	105.427	GBP 7,270	2.247.477,54	0,87
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	21.967	29.624	7.657	EUR 58,250	1.279.577,75	0,50
<b>Derivate</b>								<b>-113.680,00</b>	<b>-0,04</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-113.680,00</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-113.680,00</b>	<b>-0,04</b>
STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) März 21		EDT	Anzahl	78			EUR	-113.680,00	-0,04

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>24)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>375.656,03</b>	<b>0,15</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>375.656,03</b>	<b>0,15</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>276.873,73</b>	<b>0,11</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	276.873,73		%	100,000	276.873,73	0,11
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>17.107,18</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	114.033,12		%	100,000	15.335,19	0,01
			NOK	17.344,14		%	100,000	1.659,21	0,00
			SEK	1.149,87		%	100,000	112,78	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>81.675,12</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	63.143,38		%	100,000	57.462,99	0,02
			GBP	21.020,43		%	100,000	24.212,13	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>2.497.475,85</b>	<b>0,97</b>
Dividendenansprüche			GBP	341.438,85				393.282,23	0,15
			NOK	82.783,36				7.919,39	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	1.681.604,93				1.530.327,36	0,59
			EUR	310.546,87				310.546,87	0,12
Initial Margin			EUR	213.090,00				213.090,00	0,08
Geleistete Variation Margin			EUR	42.310,00				42.310,00	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-98.353,53</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-95.942,14				-95.942,14	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.411,39				-2.411,39	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>258.146.714,26</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	67,20	
Umlaufende Aktien							STK	3.841.500	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05	IT0005252207	STK	88.946	327.759	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Davide Campari-Milano S.p.A. Anrechte	IT0005408635	EUR	295.569	295.569	
<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>12.635</b>
Basiswert(e): STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.583.075,33
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.360,94
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-742.509,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>4.835.205,16</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-654,61
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.188.576,27
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-33.828,96
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.223.059,84</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 3.612.145,32**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	7.646.443,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.832.991,59
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.813.451,46</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 5.425.596,78**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.508.097,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.222.098,85

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -6.285.998,61**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -860.401,83**

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.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 230.143.276,93</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-504.405,09
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-2.886.489,20
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	32.559.280,40
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	105.952.325,40
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-73.393.045,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-304.546,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-860.401,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-8.508.097,46
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.222.098,85
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>258.146.714,26</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 50.844.949,46</b>	<b>13,24</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>25)</sup>	EUR	39.586.361,09	10,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.425.596,78	1,42
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>26)</sup>	EUR	5.832.991,59	1,52
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -47.232.804,75</b>	<b>-12,30</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-8.510.797,61	-2,22
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-38.722.007,14	-10,08
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 3.612.144,71</b>	<b>0,94</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	2.886.489,20	0,75
2. Endausschüttung	EUR	725.655,51	0,19

<sup>25)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>26)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	258.146.714,26	67,20
2019/2020	EUR	230.143.276,93	68,70
2018/2019	EUR	232.144.042,11	67,78
2017/2018	EUR	193.401.245,39	62,39

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 2.632.383,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	67,20
Umlaufende Aktien	STK	3.841.500

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0114% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0512% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

**Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV**

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 33.828,96 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	33.620,63
b) Übriger Aufwand:	EUR	208,33

**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 96.688,84.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,39 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,30 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Food & Beverage (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -0,61%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -0,91%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsiniciativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>27)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>640.062.695,18</b>	<b>99,22</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>640.062.695,18</b>	<b>99,22</b>	
<b>Aktien</b>								<b>541.814.171,59</b>	<b>83,99</b>	
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	253.546	57.664	47.150	CHF	62,540	14.430.288,39	2,24
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	86.798	20.707	23.767	DKK	285,400	3.331.362,27	0,52
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	67.382	18.396	12.402	EUR	33,000	2.223.606,00	0,34
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	24.233	7.422	4.459	EUR	277,600	6.727.080,80	1,04
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	676.823	153.431	128.740	GBP	69,450	54.142.554,49	8,39
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	506.570	134.710	91.766	EUR	50,120	25.389.288,40	3,94
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	25.076	8.487	4.394	EUR	105,200	2.637.995,20	0,41
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	18.925	4.432	3.963	EUR	124,300	2.352.377,50	0,36
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	53.027	12.402	10.748	DKK	528,800	3.770.914,45	0,58
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	61.377	14.007	11.919	DKK	938,800	7.748.843,92	1,20
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	828.879	278.740	164.128	GBP	1,884	1.798.719,40	0,28
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180		STK	55.926	14.751	10.863	GBP	34,300	2.209.526,74	0,34
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	43.109	10.479	13.551	DKK	253,900	1.471.935,65	0,23
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	13.516	3.175	2.485	EUR	162,400	2.194.998,40	0,34
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	190.910	44.980	40.005	SEK	113,850	2.131.719,94	0,33
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	153.343	35.167	29.379	EUR	135,000	20.701.305,00	3,21
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	65.254	70.721	5.467	EUR	73,640	4.805.304,56	0,74
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	69.713	22.007	12.357	EUR	32,070	2.235.695,91	0,35
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	108.335	24.749	20.878	EUR	57,360	6.214.095,60	0,96
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	211.870	48.398	40.922	EUR	35,440	7.508.672,80	1,16
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	22.583	5.212	4.255	EUR	68,260	1.541.515,58	0,24
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	33.798	7.768	6.340	DKK	2.070,000	9.408.481,22	1,46
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580		STK	33.711	39.492	5.781	GBP	50,350	1.955.070,82	0,30
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	14.636	16.733	2.097	EUR	85,600	1.252.841,60	0,19
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	112.820	26.647	21.050	SEK	213,700	2.364.607,44	0,37
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	2.586.954	586.210	479.306	GBP	11,908	35.482.884,37	5,50
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	66.407	15.330	13.133	DKK	518,000	4.625.959,18	0,72
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	151.397	35.093	30.516	EUR	20,820	3.152.085,54	0,49
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	88.297	33.173	14.400	GBP	22,360	2.274.097,76	0,35
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438		STK	55.601	62.656	7.055	CHF	24,880	1.258.906,13	0,20
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	18.912	4.524	3.641	EUR	70,650	1.336.132,80	0,21
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	469.774	115.432	95.776	EUR	44,955	21.118.690,17	3,27
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	38.398	8.702	7.337	CHF	573,800	20.050.699,04	3,11
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	66.632	15.291	12.958	EUR	134,550	8.965.335,60	1,39
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	17.032	4.231	3.279	EUR	83,400	1.420.468,80	0,22
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.272.408	317.724	238.649	CHF	78,190	90.539.475,50	14,04
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	871.874	202.199	185.666	DKK	437,950	51.349.525,26	7,96
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	108.652	25.447	24.316	DKK	380,800	5.564.073,27	0,86
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	54.808	12.788	10.640	EUR	33,970	1.861.827,76	0,29
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798		STK	26.900	7.691	4.914	EUR	99,480	2.676.012,00	0,41
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	118.979	27.812	23.792	EUR	41,000	4.878.139,00	0,76
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	51.920	12.264	9.968	EUR	42,140	2.187.908,80	0,34
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	588.337	133.175	108.907	EUR	75,800	44.595.944,60	6,91
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	12.678	19.581	6.903	EUR	425,400	5.393.221,20	0,84
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	12.219	2.887	2.324	EUR	362,000	4.423.278,00	0,69



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>27)</sup>
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 24,20	CH0014284498		STK	2.241	2.416	175	CHF 709,500	1.446.953,67	0,22
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	115.969	59.408	18.461	EUR 45,830	5.314.859,27	0,82
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	455.901	104.249	88.650	GBP 13,855	7.275.594,05	1,13
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	27.812	6.553	5.781	CHF 232,800	5.892.174,05	0,91
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	5.888	1.337	1.031	CHF 1.099,000	5.888.787,24	0,91
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095		STK	101.036	25.054	21.038	SEK 137,700	1.364.515,64	0,21
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191		STK	5.387	1.262	946	CHF 382,200	1.873.691,25	0,29
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	65.056	14.922	12.782	EUR 82,440	5.363.216,64	0,83
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807		STK	133.869	33.333	26.001	GBP 7,715	1.189.617,48	0,18
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348		STK	24.302	7.185	4.587	CHF 113,100	2.501.295,44	0,39
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>98.248.523,59</b>	<b>15,23</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	362.345	89.372	65.548	CHF 297,950	98.248.523,59	15,23
<b>Derivate</b>								<b>-93.136,08</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-93.136,08</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-93.136,08</b>	<b>-0,01</b>
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 21		EDT	Anzahl	117			EUR	-93.136,08	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>60.709,17</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>60.709,17</b>	<b>0,01</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>23.310,71</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	23.310,71		%	100,000	23.310,71	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>37.398,46</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	6.950,94		%	100,000	6.325,63	0,00
			GBP	26.976,74		%	100,000	31.072,83	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>5.280.572,76</b>	<b>0,82</b>
Dividendenansprüche			GBP	1.524.954,22				1.756.500,14	0,27
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	3.350.686,59				3.049.258,04	0,47
			EUR	42.733,50				42.733,50	0,01
Initial Margin			EUR	380.480,00				380.480,00	0,06
Geleistete Variation Margin			EUR	51.601,08				51.601,08	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-6.092,10</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-6.092,10</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	-31.075,82		%	100,000	-4.179,08	-0,00
			SEK	-19.505,27		%	100,000	-1.913,02	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-226.573,92</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-220.994,91				-220.994,91	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.579,01				-5.579,01	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>645.078.175,01</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	85,16	
Umlaufende Aktien							STK	7.575.000	

27) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	5.888	37.470	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	STK	1.233	6.917	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	-	42.766	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Idorsia AG Anrechte	CH0572852298	CHF	48.428	48.428	
<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>32.775</b>
Basiswert(e): STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.890.459,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	14.759.595,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.825,39
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.832.463,34
5. Sonstige Erträge	EUR	513.783,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>12.314.550,06</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-183,58
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.988.781,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-363.502,50
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.352.467,90</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>8.962.082,16</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	24.301.773,55
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.409.446,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>14.892.326,79</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>23.854.408,95</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.836.947,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-18.831.632,63

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-23.668.579,67</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>185.829,28</b>
--	------------	-------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 610.672.462,89</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -1.660.977,68
2. Zwischenausschüttungen		EUR -6.772.023,90
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR 43.206.255,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 144.438.357,50	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -101.232.102,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -553.370,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 185.829,28
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -4.836.947,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -18.831.632,63	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 645.078.175,01</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 130.650.043,17</b>	<b>17,25</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>28)</sup>	EUR	97.386.187,46	12,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.854.408,95	3,15
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>29)</sup>	EUR	9.409.446,76	1,24
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -121.687.965,57</b>	<b>-16,06</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-24.926.239,32	-3,29
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-96.761.726,25	-12,77
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 8.962.077,60</b>	<b>1,19</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	6.772.023,90	0,90
2. Endausschüttung	EUR	2.190.053,70	0,29

<sup>28)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>29)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	645.078.175,01	85,16
2019/2020	EUR	610.672.462,89	85,71
2018/2019	EUR	473.487.656,77	76,37
2017/2018	EUR	475.276.093,13	68,39

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 5.006.020,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	85,16
Umlaufende Aktien	STK	7.575.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0093% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0479% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 513.783,27 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	512.990,81
b) Übrige Erträge:	EUR	792,46

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 363.502,50 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	79.620,81
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	283.568,98
c) Übriger Aufwand:	EUR	312,71

### 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 52.074,12.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,38 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,60 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Health Care Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,25%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 0,65%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>30)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>530.638.811,85</b>	<b>99,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>530.638.811,85</b>	<b>99,77</b>
<b>Aktien</b>									<b>530.638.811,85</b>	<b>99,77</b>
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	2.800	1.413	760	DKK	13.240,000	4.985.448,01	0,94
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	44.384	21.281	6.705	EUR	38,640	1.714.997,76	0,32
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	828.637	474.898	202.749	CHF	26,120	19.696.899,28	3,70
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	120.334	135.978	15.644	SEK	123,000	1.451.649,94	0,27
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605		STK	75.537	37.434	12.319	CHF	57,080	3.923.774,74	0,74
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	12.897	7.671	1.968	EUR	1.916,000	24.710.652,00	4,65
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	34.035	16.831	5.532	EUR	140,900	4.795.531,50	0,90
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	267.992	132.979	42.212	EUR	95,910	25.703.112,72	4,83
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	137.711	67.542	22.045	SEK	261,300	3.529.201,67	0,66
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	126.398	82.986	15.494	EUR	41,340	5.225.293,32	0,98
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	32.986	16.597	5.783	EUR	39,720	1.310.203,92	0,25
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	208.393	104.002	36.532	GBP	38,800	9.313.356,69	1,75
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190		STK	234.850	128.300	37.653	EUR	15,525	3.646.046,25	0,69
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK -,052125	SE00111166610		STK	297.768	147.578	48.827	SEK	482,100	14.079.381,92	2,65
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	12.789	6.180	2.056	EUR	105,200	1.345.402,80	0,25
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946		STK	1.485.140	810.082	233.426	GBP	4,839	8.277.789,93	1,56
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0011116508		STK	37.913	41.705	3.792	SEK	357,400	1.328.957,63	0,25
Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	420.028	209.537	74.067	EUR	3,966	1.665.831,05	0,31
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK	156.008	77.217	25.567	GBP	22,370	4.019.798,07	0,76
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	135.211	67.210	22.278	EUR	22,390	3.027.374,29	0,57
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	461.918	228.866	74.932	EUR	12,240	5.653.876,32	1,06
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725		STK	1.073	532	178	EUR	893,000	958.189,00	0,18
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939		STK	47.036	23.349	7.708	GBP	57,700	3.126.061,94	0,59
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	455.177	224.982	73.198	EUR	41,060	18.689.567,62	3,51
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634		STK	57.970	30.580	7.493	GBP	23,180	1.547.776,03	0,29
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112		STK	599.873	298.035	101.862	GBP	3,974	2.745.861,08	0,52
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531		STK	94.651	46.721	16.638	DKK	1.132,000	14.408.866,21	2,71
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	114.189	57.299	18.228	EUR	45,890	5.240.133,21	0,99
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442		STK	208.205	103.325	33.657	GBP	9,700	2.326.238,68	0,44
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	84.064	42.578	22.736	EUR	14,340	1.205.477,76	0,23
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933		STK	291.208	144.115	47.887	SEK	179,200	5.118.111,48	0,96
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	423.794	212.212	68.901	GBP	22,730	11.095.467,95	2,09
Ferguson PLC Reg. Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	107.255	53.149	17.630	GBP	84,320	10.416.924,79	1,96
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309		STK	1.891	946	333	CHF	1.169,000	2.011.714,80	0,38
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	8.757	4.363	1.505	CHF	160,600	1.279.856,45	0,24
G4S PLC Registered Shares LS -,25	GB00B01FLG62		STK	718.433	346.255	110.012	GBP	2,428	2.009.214,66	0,38
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	68.530	33.801	11.242	EUR	28,620	1.961.328,60	0,37
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	202.020	98.897	32.414	EUR	13,570	2.741.411,40	0,52
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	175.803	86.971	28.387	GBP	22,670	4.590.597,18	0,86
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021		STK	782.027	430.775	104.585	GBP	1,522	1.370.969,47	0,26
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	43.952	21.983	7.778	EUR	37,280	1.638.530,56	0,31
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22		STK	131.519	65.767	23.244	GBP	13,090	1.982.985,45	0,37
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02		STK	183.088	202.473	19.385	GBP	7,090	1.495.193,84	0,28
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552		STK	123.707	106.332	10.217	SEK	192,800	2.339.212,84	0,44
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	38.164	18.446	6.769	EUR	38,040	1.451.758,56	0,27
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363		STK	74.739	36.964	12.063	GBP	53,560	4.610.831,32	0,87

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>30)</sup>	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK		71.679	34.267	11.618	DKK	111,000	1.069.973,67	0,20
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01	STK		356.035	218.304	73.561	GBP	3,600	1.476.340,65	0,28
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK		29.761	14.717	5.132	EUR	69,940	2.081.484,34	0,39
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK		30.605	19.733	4.052	EUR	105,540	3.230.051,70	0,61
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK		187.335	92.608	30.704	EUR	66,080	12.379.096,80	2,33
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK		29.877	15.261	6.003	EUR	39,510	1.180.440,27	0,22
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK		25.906	12.821	4.206	CHF	215,700	5.085.233,23	0,96
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK		123.334	61.103	20.207	EUR	71,920	8.870.181,28	1,67
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK		186.834	97.642	8.087	EUR	6,630	1.238.709,42	0,23
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730	STK		21.086	23.677	2.591	SEK	803,000	1.660.650,28	0,31
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098	STK		364.045	172.708	49.704	GBP	4,232	1.774.565,82	0,33
Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143	GB00BZ1G4322	STK		2.131.108	2.489.022	357.914	GBP	1,659	4.072.332,49	0,77
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK		326.668	581.601	254.933	EUR	9,315	3.042.912,42	0,57
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK		210.631	221.035	10.404	GBP	17,245	4.183.857,39	0,79
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK		24.587	12.326	3.826	EUR	197,000	4.843.639,00	0,91
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767	STK		232.327	180.701	25.894	EUR	14,885	3.458.187,40	0,65
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK		124.054	61.787	20.982	EUR	26,690	3.311.001,26	0,62
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK		57.551	28.693	9.645	EUR	55,340	3.184.872,34	0,60
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK		2.364	2.670	306	EUR	709,000	1.676.076,00	0,32
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK		858.683	426.255	138.644	GBP	4,667	4.615.960,13	0,87
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK		112.578	56.744	38.728	EUR	15,560	1.751.713,68	0,33
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK		20.275	9.953	3.183	EUR	82,620	1.675.120,50	0,31
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B63H8491	STK		3.874.760	3.534.655	256.533	GBP	1,077	4.806.753,98	0,90
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK		404.114	201.265	68.424	GBP	3,568	1.660.810,66	0,31
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY277	STK		402.374	203.530	112.726	GBP	4,527	2.098.127,08	0,39
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	STK		37.418	17.911	6.328	SEK	223,400	819.845,80	0,15
Safran Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK		162.896	79.790	28.388	EUR	113,250	18.447.972,00	3,47
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK		506.818	250.886	83.770	SEK	226,700	11.268.652,47	2,12
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK		18.850	9.317	3.033	CHF	248,200	4.257.684,75	0,80
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK		262.193	132.871	40.353	EUR	122,850	32.210.410,05	6,06
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK		147.757	73.259	25.072	SEK	129,450	1.875.938,32	0,35
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK		2.833	1.775	521	CHF	2.595,000	6.690.280,20	1,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK		345.948	171.294	72.258	EUR	127,980	44.274.425,04	8,32
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien SF -,01	CH0435377954	STK		133.610	87.732	20.667	CHF	20,140	2.448.830,92	0,46
Signature Aviation PLC Registered Shares LS -,3720	GB00BKDM7X41	STK		287.465	438.091	371.020	GBP	3,994	1.322.465,71	0,25
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK		183.930	91.304	30.091	GBP	14,640	3.101.594,60	0,58
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK		111.267	59.817	17.130	EUR	39,160	4.357.215,72	0,82
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607	STK		55.659	27.805	9.807	GBP	30,340	1.945.101,91	0,37
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK		34.117	16.885	5.579	GBP	107,100	4.208.736,05	0,79
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181	STK		27.082	30.644	3.562	CHF	45,400	1.118.914,64	0,21
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK		48.959	24.294	7.995	EUR	78,440	3.840.343,96	0,72
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK		186.818	96.043	61.885	EUR	11,155	2.083.954,79	0,39
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	STK		54.274	28.766	8.436	NOK	370,800	1.925.220,27	0,36
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK		112.321	54.844	17.928	SEK	214,900	2.367.368,21	0,45
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK		27.126	13.443	4.448	EUR	293,100	7.950.630,60	1,49
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK		61.659	30.709	10.526	EUR	27,820	1.715.353,38	0,32
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK		7.873	8.209	336	EUR	114,100	898.309,30	0,17
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK		12.518	6.125	1.966	CHF	252,800	2.879.866,71	0,54
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK		732.254	359.118	136.657	SEK	216,300	15.534.121,82	2,92
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK		120.214	60.082	20.488	GBP	19,820	2.744.416,88	0,52

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>30)</sup>	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	108.586	105.905	27.814	EUR	73,800	8.013.646,80	1,51
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	225.485	110.306	36.039	EUR	9,502	2.142.558,47	0,40
<b>Derivate</b>								<b>10.597,27</b>	<b>0,00</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>10.597,27</b>	<b>0,00</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>10.597,27</b>	<b>0,00</b>	
STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) März 21		EDT	Anzahl	40			EUR	10.597,27	0,00	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.252.415,74</b>	<b>0,24</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.252.415,74</b>	<b>0,24</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>1.149.712,30</b>	<b>0,22</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.149.712,30			% 100,000	1.149.712,30	0,22	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>33.988,08</b>	<b>0,01</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	2.977,49			% 100,000	400,41	0,00	
			NOK	337.716,34			% 100,000	32.307,32	0,01	
			SEK	13.054,53			% 100,000	1.280,35	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>68.715,36</b>	<b>0,01</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	950,09			% 100,000	864,62	0,00	
			GBP	58.906,50			% 100,000	67.850,74	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>181.499,06</b>	<b>0,03</b>	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	37.625,17				34.240,40	0,01	
			EUR	17.137,55				17.137,55	0,00	
			USD	147,00				121,11	0,00	
Initial Margin			EUR	130.000,00				130.000,00	0,02	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-215.663,15</b>	<b>-0,04</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-176.642,59				-176.642,59	-0,03	
Erhaltene Variation Margin			EUR	-34.397,27				-34.397,27	-0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.623,29				-4.623,29	-0,00	
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>531.867.660,77</b>	<b>100,00</b>	
Aktienwert							EUR	65,15		
Umlaufende Aktien							STK	8.163.500		

30) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aggreko PLC Registered Shares LS-,04832911	GB00BK1PTB77	STK	3.840	83.683	
Capita PLC Reg. Shares LS -,02066666	GB00B23K0M20	STK	25.883	545.713	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	5.326	16.863	
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60	STK	1.706	93.073	
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	3.504	191.612	
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	33.166	33.166	
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835	STK	1.846	41.572	
Neles Oyj Registered Shares o.N.	FI4000440664	STK	55.541	55.541	
Network Internat. Hldgs PLC Registered Shares (WI) LS-,1	GB00BH3VJ782	STK	125.894	248.464	
OC Oerlikon Corporation AG Namens-Aktien SF 1	CH0000816824	STK	1.200	63.458	
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	795	24.218	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	4.612	15.204	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	163.447	163.447	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	17.928	57.693	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	51.518	168.363	
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	18.382	58.336	
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609	STK	54.360	132.650	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	1.626	37.164	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,75	SE0005568136	STK	27.875	27.875	
Loomis AB Namn-Aktier Series B o.N.	SE0002683557	STK	1.118	24.560	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Alstom S.A. Anrechte	FR0014000I00	EUR	81.606	81.606	
KION GROUP AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H22F2	EUR	27.338	27.338	
Rolls Royce Holdings PLC Anrechte	GB00BJP49W43	GBP	2.924.923	2.924.923	
<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>12.917</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.763.170,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.643.428,01
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-14.876,63
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-637.892,49
5. Sonstige Erträge	EUR	646,32
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>5.754.475,44</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-173,59
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.994.041,91
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-318.779,62
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.312.995,12</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>3.441.480,32</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	15.035.996,93
2. Realisierte Verluste	EUR	-16.255.975,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.219.978,57</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.221.501,75</b>
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	77.699.068,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	6.094.960,96

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>83.794.029,51</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>86.015.531,26</b>
--	------------	----------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 296.074.299,81</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -1.057.182,81
2. Zwischenausschüttungen		EUR -2.271.064,67
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR 149.725.709,10
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 214.313.709,10	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -64.588.000,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 3.380.368,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 86.015.531,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 77.699.068,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 6.094.960,96	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 531.867.660,77</b>



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>84.969.981,18</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>31)</sup>	EUR	66.492.503,93	8,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.221.501,75	0,27
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>32)</sup>	EUR	16.255.975,50	1,99
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>-81.528.507,35</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.748.358,23	-0,22
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-79.780.149,12	-9,77
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>3.441.473,83</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	2.271.064,67	0,28
2. Endausschüttung	EUR	1.170.409,16	0,14

31) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

32) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	531.867.660,77	65,15
2019/2020	EUR	296.074.299,81	54,30
2018/2019	EUR	151.793.704,74	51,46
2017/2018	EUR	156.205.389,64	52,95

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.297.480,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	65,15
Umlaufende Aktien	STK	8.163.500

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21380 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0109% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0435% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 646,32 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	646,32
--------------------	-----	--------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 318.779,62 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	54.270,72
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	264.445,77
c) Übriger Aufwand:	EUR	63,13

### 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 137.472,54.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,57 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,47 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 21,55%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 21,08%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

### **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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

##### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

##### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

##### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

##### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

##### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>33)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>307.734.486,61</b>	<b>99,73</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>307.734.486,61</b>	<b>99,73</b>
<b>Aktien</b>									<b>307.734.486,61</b>	<b>99,73</b>
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	154.979	139.723	73.924	GBP	30,880	5.512.410,22	1,79
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK	1.175.946	1.061.914	575.258	EUR	3,956	4.652.042,38	1,51
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	119.736	111.604	62.829	EUR	46,460	5.562.934,56	1,80
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	267.725	239.967	129.494	EUR	199,800	53.491.455,00	17,33
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	91.649	83.041	44.656	EUR	34,600	3.171.055,40	1,03
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	835.530	750.332	399.703	EUR	15,550	12.992.491,50	4,21
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385		STK	2.551.364	2.292.437	1.217.460	GBP	3,619	10.635.364,78	3,45
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	1.343.449	1.206.523	641.714	EUR	20,800	27.943.739,20	9,06
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66		STK	396.118	379.179	183.456	GBP	3,458	1.577.760,03	0,51
Báloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517		STK	30.114	27.400	15.689	CHF	158,900	4.354.644,57	1,41
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222		STK	97.283	180.197	139.547	EUR	14,910	1.450.489,53	0,47
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	842.268	784.268	461.280	GBP	3,206	3.110.320,93	1,01
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	122.777	111.637	60.253	NOK	199,000	2.337.324,24	0,76
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	38.985	34.996	18.644	EUR	140,300	5.469.595,50	1,77
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	22.728	21.027	10.685	CHF	99,700	2.062.133,37	0,67
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389		STK	230.073	221.605	103.370	GBP	9,440	2.501.664,31	0,81
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	3.875.757	3.478.697	1.850.948	GBP	2,593	11.575.784,69	3,75
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	90.968	82.115	45.503	EUR	243,000	22.105.224,00	7,16
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	214.550	201.437	109.959	EUR	38,200	8.195.810,00	2,66
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	469.195	423.693	226.851	GBP	7,100	3.837.099,91	1,24
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	303.520	274.695	147.517	EUR	9,404	2.854.302,08	0,92
Powszechny Zakład Ubezpieczeń Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011		STK	369.478	334.378	179.573	PLN	29,270	2.392.000,35	0,78
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	1.694.318	1.523.518	808.636	GBP	14,085	27.488.001,11	8,91
RSA Insurance Group PLC Registered Shares LS 1	GB00BKKMKR23		STK	672.294	607.986	325.073	GBP	6,754	5.230.120,27	1,69
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	331.184	299.656	156.483	EUR	36,870	12.210.754,08	3,96
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	111.037	99.471	52.900	EUR	27,480	3.051.296,76	0,99
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	304.279	276.914	149.680	NOK	74,100	2.156.944,93	0,70
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	20.793	18.718	10.579	CHF	452,300	8.558.627,24	2,77
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	187.684	168.866	92.204	CHF	85,440	14.593.143,75	4,73
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503		STK	31.250	28.686	15.651	DKK	289,800	1.217.885,83	0,39
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	92.336	85.197	38.591	DKK	194,000	2.408.967,62	0,78
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	97.708	87.933	46.581	CHF	371,500	33.033.098,47	10,71
<b>Derivate</b>									<b>63.390,00</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>63.390,00</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>63.390,00</b>	<b>0,02</b>
STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) März 21		EDT	Anzahl	65			EUR		63.390,00	0,02

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>33)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>581.386,05</b>	<b>0,19</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>581.386,05</b>	<b>0,19</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>472.825,92</b>	<b>0,15</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	472.825,92		%	100,000	472.825,92	0,15
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>66.496,76</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	89.797,31		%	100,000	12.075,96	0,00
			NOK	329.153,13		%	100,000	31.488,13	0,01
			PLN	103.682,33		%	100,000	22.932,67	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>42.063,37</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	34.422,14		%	100,000	31.325,52	0,01
			GBP	9.322,36		%	100,000	10.737,85	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>375.676,28</b>	<b>0,12</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	161.131,06				146.635,67	0,05
			EUR	96.418,55				96.418,55	0,03
			GBP	2.627,70				3.026,68	0,00
			PLN	20.776,45				4.595,38	0,00
Initial Margin			EUR	125.000,00				125.000,00	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-179.186,79</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-95.178,35				-95.178,35	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-81.265,00				-81.265,00	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.743,44				-2.743,44	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>308.575.752,15</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	28,92	
Umlaufende Aktien							STK	10.669.000	

33) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	290.499	667.481	
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360	STK	1.178.560	2.756.305	
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	264.157	465.764	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>11.835</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.283.690,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	7.101.076,54
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.247,80
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.542.938,59
5. Sonstige Erträge	EUR	2.745,53
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>6.831.326,26</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-479,49
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.088.000,92
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-375.532,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.464.012,76</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>5.367.313,50</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.770.547,76
2. Realisierte Verluste	EUR	-42.267.550,84
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-40.497.003,08</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-35.129.689,58</b>
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	14.670.840,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.113.177,48

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>22.784.017,92</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.345.671,66</b>
--	------------	-----------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 181.951.640,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-102.587,20
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-5.055.543,88
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	126.501.639,60
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	246.990.974,60
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-120.489.335,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	17.626.274,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.345.671,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	14.670.840,44
davon nicht realisierte Verluste	EUR	8.113.177,48
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>308.575.752,15</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>52.635.721,83</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>34)</sup>	EUR	45.497.860,57	4,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-35.129.689,58	-3,29
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>35)</sup>	EUR	42.267.550,84	3,96
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>-47.268.419,10</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-982.056,28	-0,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-46.286.362,82	-4,34
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>5.367.302,73</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	5.055.543,88	0,47
2. Endausschüttung	EUR	311.758,85	0,03

<sup>34)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>35)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	308.575.752,15	28,92
2019/2020	EUR	181.951.640,76	28,43
2018/2019	EUR	270.958.952,53	29,14
2017/2018	EUR	286.711.400,75	29,26

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 940.582,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	28,92
Umlaufende Aktien	STK	10.669.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,52116 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0143% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0392% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 2.745,53 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	2.745,53
--------------------	-----	----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 375.532,35 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	29.967,63
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	342.553,48
c) Übriger Aufwand:	EUR	3.011,24

### 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 94.019,10.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,55 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,81 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Insurance Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,56%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 4,75%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsiniciativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>36)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>13.640.243,95</b>	<b>99,91</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>13.640.243,95</b>	<b>99,91</b>	
<b>Aktien</b>								<b>13.640.243,95</b>	<b>99,91</b>	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	6.527	6.692	3.213	EUR	56,400	368.122,80	2,70
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	166.681	185.978	89.276	GBP	5,508	1.057.478,18	7,75
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497		STK	402.489	415.611	238.155	GBP	1,099	509.266,92	3,73
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390		STK	6.729	7.542	813	SEK	383,800	253.293,43	1,86
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	83.558	87.621	47.783	GBP	7,510	722.802,02	5,29
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	21.034	22.611	13.639	EUR	16,980	357.157,32	2,62
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	25.579	26.656	13.584	EUR	48,540	1.241.604,66	9,09
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	193.748	173.423	92.261	GBP	16,925	3.777.089,62	27,67
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	76.015	67.158	41.428	EUR	28,570	2.171.748,55	15,91
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	28.084	26.165	13.343	EUR	65,680	1.844.557,12	13,51
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	135.964	142.828	77.412	GBP	8,538	1.337.123,33	9,79
<b>Derivate</b>								<b>815,00</b>	<b>0,01</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>815,00</b>	<b>0,01</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>815,00</b>	<b>0,01</b>	
STXE 600 Media Index Future (FSTM) März 21		EDT	Anzahl	1			EUR	815,00	0,01	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>13.225,41</b>	<b>0,10</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>13.225,41</b>	<b>0,10</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>12.738,35</b>	<b>0,09</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	12.738,35			%	100,000	12.738,35	0,09
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>122,30</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	1.246,94			%	100,000	122,30	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>364,76</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	0,01			%	100,000	0,01	0,00
			GBP	316,67			%	100,000	364,75	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>3.154,20</b>	<b>0,02</b>	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	243,40					221,50	0,00
			EUR	932,70					932,70	0,01
Initial Margin			EUR	2.000,00					2.000,00	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-0,08</b>	<b>-0,00</b>	
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-0,08</b>	<b>-0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	-0,87			%	100,000	-0,08	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-4.973,25</b>	<b>-0,04</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.808,95					-3.808,95	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-1.045,00					-1.045,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-119,30					-119,30	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>13.652.465,23</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert								EUR	27,30	
Umlaufende Aktien								STK	500,000	

36) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	34.285	86.183	
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	4.572	13.163	
JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000077919	STK	247	4.450	
Lagardère S.C.A. Actions Nom. EO 6,10	FR0000130213	STK	343	6.177	
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	18.115	48.104	
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	29.394	79.351	
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	7.291	11.753	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	1.262	22.698	
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436	STK	162	2.924	

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

**Gekaufte Kontrakte:**

Basiswert(e):  
STXE 600 Media Index (Price) (EUR)

**293**

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	178.864,75
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-453,97
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.556,50
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>173.854,28</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5,93
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-44.092,49
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.550,99
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-45.649,41</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 128.204,87**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	357.854,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.729.255,95
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.371.401,52</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -1.243.196,65**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	716.503,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	799.103,02

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 1.515.606,91**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 272.410,26**

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.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 8.586.082,19</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-1.482,88
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-129.898,94
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	4.432.982,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	9.800.054,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-5.367.072,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	492.372,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	272.410,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	716.503,89
davon nicht realisierte Verluste	EUR	799.103,02
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.652.465,23</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>2.380.048,04</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>37)</sup>	EUR	1.893.988,74	3,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.243.196,65	-2,49
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>38)</sup>	EUR	1.729.255,95	3,46
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.250.149,10</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-202.279,32	-0,40
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.047.869,78	-4,10
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>129.898,94</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	129.898,94	0,26
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

<sup>37)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>38)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	13.652.465,23	27,30
2019/2020	EUR	8.586.082,19	25,25
2018/2019	EUR	22.057.218,92	26,90
2017/2018	EUR	10.792.198,50	25,70

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 14.658,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	27,30
Umlaufende Aktien	STK	500.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0725% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,1061% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 1.550,99 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	1.176,05
b) Übriger Aufwand:	EUR	374,94

### 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 8.069,54.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,57 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,50 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Media Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 10,19%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 9,69%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüssellindikatoren 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 STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>39)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>838.878.639,28</b>	<b>98,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>838.878.639,28</b>	<b>98,94</b>
<b>Aktien</b>									<b>838.878.639,28</b>	<b>98,94</b>
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	224.612	149.758	50.097	NOK	225,300	4.841.088,43	0,57
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	38.990.532	28.972.174	3.146.472	GBP	2,917	131.027.184,56	15,45
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	293.153	293.153	-	EUR	17,365	5.090.601,85	0,60
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	5.164.554	3.320.539	1.095.963	EUR	9,482	48.970.301,03	5,78
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	2.211.075	1.473.164	537.125	NOK	163,250	34.530.712,01	4,07
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009		STK	1.014.484	662.204	215.611	EUR	9,284	9.418.469,46	1,11
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE000825820		STK	393.595	257.394	84.190	SEK	273,100	10.542.405,27	1,24
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	2.910.843	3.059.345	148.502	NOK	25,220	7.022.839,34	0,83
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	881.924	564.753	178.933	EUR	54,460	48.029.581,04	5,66
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	294.571	192.423	62.965	EUR	39,860	11.741.600,06	1,38
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018		STK	641.225	419.615	137.023	PLN	58,840	8.345.128,77	0,98
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	2.944.920	1.920.806	684.251	EUR	10,415	30.671.341,80	3,62
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	7.622.889	5.952.723	1.140.207	EUR	16,904	128.857.315,66	15,20
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK	312.708	213.674	94.375	EUR	14,685	4.592.116,98	0,54
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	244.303	246.563	2.260	NOK	251,000	5.866.126,05	0,69
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	970.116	992.860	22.744	EUR	31,250	30.316.125,00	3,58
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115		STK	472.730	329.231	116.062	EUR	30,800	14.560.084,00	1,72
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	4.236.379	2.744.112	927.100	EUR	4,296	18.199.484,18	2,15
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982		STK	891.072	576.776	197.939	EUR	6,736	6.002.260,99	0,71
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	967.856	976.820	8.964	EUR	8,646	8.368.082,98	0,99
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	5.448.695	3.451.911	1.065.312	EUR	38,375	209.093.670,63	24,66
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	404.439	259.575	85.345	DKK	1.154,500	62.792.119,19	7,41
<b>Derivate</b>									<b>178.045,48</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>178.045,48</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>178.045,48</b>	<b>0,02</b>
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) März 21		EDT	Anzahl	706			EUR		178.045,48	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>5.282.039,79</b>	<b>0,62</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>5.282.039,79</b>	<b>0,62</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>5.094.755,04</b>	<b>0,60</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	5.094.755,04			%	100,000	5.094.755,04	0,60
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									<b>120.581,59</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	679.071,14			%	100,000	64.962,71	0,01
			SEK	567.092,32			%	100,000	55.618,88	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>66.703,16</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	57.909,95			%	100,000	66.702,88	0,01
			USD	0,34			%	100,000	0,28	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>4.280.265,52</b>	<b>0,50</b>
Dividendenansprüche			USD	3.284.802,97					2.706.214,49	0,32
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	134.593,07					134.593,07	0,02
			PLN	79.834,50					17.657,96	0,00
Initial Margin			EUR	1.401.800,00					1.401.800,00	0,17



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>39)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-15.727,78</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-15.727,78</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH		DKK		-77.416,81		%	100,000	-10.411,02	-0,00
		PLN		-24.037,93		%	100,000	-5.316,76	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-694.117,21</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung		EUR		-247.055,57				-247.055,57	-0,03
Erhaltene Variation Margin		EUR		-439.265,48				-439.265,48	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR		-7.796,16				-7.796,16	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>847.889.145,08</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	25,59	
Umlaufende Aktien							STK	33.128.000	

39) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	GB00B5N0P849	STK	297.971	1.090.563	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	164.513	164.513	
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140	STK	251.532	916.816	
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	100.667	364.669	
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	174.304	174.304	
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	STK	56.908	194.423	
Tullow Oil PLC Registered Shares LS -,10	GB0001500809	STK	37.964	1.675.767	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	2.104.354	2.104.354	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169H8	STK	2.297.139	2.297.139	
<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>39.095</b>
Basiswert(e): STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	26.527.136,80
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-35.642,71
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-884.065,82
4. Sonstige Erträge	EUR	48.232,87
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>25.655.661,14</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-621,88
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.439.095,73
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-71.632,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.511.349,91</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>23.144.311,23</b>
--------------------------------------	------------	----------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	18.995.455,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-101.987.057,20
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-82.991.601,76</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-59.847.290,53</b>
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	32.274.359,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	42.683.165,70

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>74.957.524,98</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.110.234,45</b>
--	------------	----------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 402.951.004,69</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-5.206.264,04
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-15.878.162,34
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	417.361.225,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	473.124.080,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-55.762.855,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	33.551.107,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.110.234,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	32.274.359,28
davon nicht realisierte Verluste	EUR	42.683.165,70
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>847.889.145,08</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 171.007.325,66</b>	<b>5,16</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>40)</sup>	EUR	128.867.558,99	3,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-59.847.290,53	-1,81
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>41)</sup>	EUR	101.987.057,20	3,08
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -147.863.033,44</b>	<b>-4,46</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-20.679.661,68	-0,62
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-127.183.371,76	-3,84
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 23.144.292,22</b>	<b>0,70</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	15.878.162,34	0,48
2. Endausschüttung	EUR	7.266.129,88	0,22

40) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

41) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	847.889.145,08	25,59
2019/2020	EUR	402.951.004,69	25,93
2018/2019	EUR	606.396.902,97	33,50
2017/2018	EUR	862.729.358,14	30,76

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 8.904.778,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	25,59
Umlaufende Aktien	STK	33.128.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,52116 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21380 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0098% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0444% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 48.232,87 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	48.232,87
--------------------	-----	-----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 71.632,30 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	71.083,35
b) Übriger Aufwand:	EUR	548,95

### 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 325.306,63.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,25 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,41 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 3,19%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 3,60%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

##### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

##### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

##### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

##### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

##### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(42)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>99.287.885,49</b>	<b>99,52</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>99.287.885,49</b>	<b>99,52</b>
<b>Aktien</b>									<b>99.287.885,49</b>	<b>99,52</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	25.190	14.208	15.384	EUR	288,900	7.277.391,00	7,29
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	137.475	76.861	85.150	GBP	6,644	1.052.070,24	1,05
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	13.268	7.427	8.228	EUR	81,900	1.086.649,20	1,09
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	16.652	9.454	10.436	GBP	28,080	538.585,79	0,54
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35		STK	16.816	10.558	11.764	GBP	40,530	785.038,01	0,79
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	309.724	171.298	189.912	GBP	24,855	8.867.067,42	8,89
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	54.643	30.373	34.681	GBP	18,155	1.142.673,55	1,15
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	9.093	5.096	5.646	PLN	236,600	475.851,96	0,48
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	70.471	38.681	42.929	CHF	87,580	5.616.629,09	5,63
Countryside Properties PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03		STK	70.826	137.974	67.148	GBP	4,656	379.836,83	0,38
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613		STK	39.590	22.525	25.303	SEK	116,400	451.967,20	0,45
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814		STK	31.099	17.554	19.437	SEK	199,450	608.343,54	0,61
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	86.484	48.406	53.307	SEK	253,800	2.152.761,02	2,16
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474		STK	4.423	6.998	2.575	GBP	95,550	486.787,05	0,49
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	24.052	13.390	14.841	EUR	81,580	1.962.162,16	1,97
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	4.746	2.616	2.902	EUR	923,200	4.381.507,20	4,39
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	56.023	31.944	35.307	SEK	103,300	567.590,50	0,57
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929		STK	127.765	81.083	78.250	GBP	13,330	1.961.703,80	1,97
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	35.796	19.703	22.177	EUR	525,000	18.792.900,00	18,84
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	27.045	15.226	16.806	EUR	51,300	1.387.408,50	1,39
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	32.931	18.366	20.143	EUR	302,800	9.971.506,80	9,99
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	13.500	8.695	8.646	DKK	599,600	1.088.563,00	1,09
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	43.059	24.137	26.701	GBP	25,900	1.284.562,05	1,29
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	11.354	6.343	7.029	EUR	87,980	998.924,92	1,00
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	99.434	55.006	60.998	GBP	60,000	6.871.911,29	6,89
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	3.613	2.337	2.195	EUR	148,700	537.253,10	0,54
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	3.906	2.175	2.412	CHF	271,200	964.011,68	0,97
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0000310336		STK	21.897	12.205	14.637	SEK	607,200	1.304.021,69	1,31
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	492.007	317.886	295.429	GBP	1,576	893.138,64	0,90
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393		STK	61.405	61.405	-	GBP	7,080	500.758,55	0,50
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	14.116	22.402	8.286	SEK	353,000	488.714,01	0,49
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470		STK	13.949	8.092	8.558	EUR	67,580	942.673,42	0,94
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	313.198	288.751	142.813	GBP	37,330	13.466.922,28	13,50
<b>Derivate</b>									<b>-9.976,67</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>-9.976,67</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>-9.976,67</b>	<b>-0,01</b>
STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) März 21		EDT	Anzahl	10			EUR		-9.976,67	-0,01

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>42)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>250.755,05</b>	<b>0,25</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>250.755,05</b>	<b>0,25</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>213.802,52</b>	<b>0,21</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	213.802,52		%	100,000	213.802,52	0,21
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>9.996,88</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			PLN	27.898,55		%	100,000	6.170,66	0,01
			SEK	39.012,28		%	100,000	3.826,22	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>26.955,65</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	13.649,02		%	100,000	12.421,15	0,01
			GBP	12.618,53		%	100,000	14.534,50	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>271.531,26</b>	<b>0,27</b>
Dividendenansprüche			GBP	179.102,43				206.296,98	0,21
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	19.153,96				17.430,87	0,02
			EUR	10.256,74				10.256,74	0,01
Initial Margin			EUR	35.870,00				35.870,00	0,04
Geleistete Variation Margin			EUR	1.676,67				1.676,67	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-94,50</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-94,50</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	-702,69		%	100,000	-94,50	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-33.754,86</b>	<b>-0,03</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.873,99				-32.873,99	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-880,87				-880,87	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>99.766.345,77</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	86,86	
Umlaufende Aktien							STK	1.148.600	

42) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	161	826	
Electrolux Professional AB Namn-Aktier B o.N.	SE0013747870	STK	32.982	32.982	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	744	9.805	
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	102	289	
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	50.996	50.996	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	3.212	3.212	
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296	STK	37.865	37.865	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	99.696	308.068	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>4.251</b>
Basiswert(e): STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR)					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>					
Cie Financière Richemont AG WTS 22.11.23		STK	163.420	163.420	

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	70.360,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.572.865,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.371,22
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-148.351,84
5. Sonstige Erträge	EUR	56,30
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.491.558,49</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-197,57
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-471.319,69
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-23.694,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-495.211,42</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.996.347,07</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	7.106.335,11
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.304.055,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.802.279,85</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.798.626,92</b>
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.194.949,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-853.617,98

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.341.331,29</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.139.958,21</b>
--	------------	----------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 97.911.996,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-541.347,71
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-1.541.064,21
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-9.732.406,24
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	49.802.131,26
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-59.534.537,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	529.209,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.139.958,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.194.949,27
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-853.617,98
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>99.766.345,77</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>22.817.525,89</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>43)</sup>	EUR	13.714.843,71	11,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.798.626,92	5,05
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>44)</sup>	EUR	3.304.055,26	2,88
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>-20.821.179,61</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-5.856.227,74	-5,10
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-14.964.951,87	-13,03
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>1.996.346,28</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.541.064,21	1,34
2. Endausschüttung	EUR	455.282,07	0,40

43) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

44) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	99.766.345,77	86,86
2019/2020	EUR	97.911.996,00	79,60
2018/2019	EUR	83.149.694,22	75,59
2017/2018	EUR	79.043.058,07	75,28

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 450.635,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	86,86
Umlaufende Aktien	STK	1.148.600

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,52116 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0164% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0545% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 56,30 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	56,30
--------------------	-----	-------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 23.694,16 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	12.923,62
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	10.554,04
c) Übriger Aufwand:	EUR	216,50

### 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 78.480,49.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,40 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,50 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 11,69%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 11,19%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsiniciativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

### **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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

##### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

##### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

##### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

##### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

##### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(4)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>63.039.056,22</b>	<b>99,67</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>63.039.056,22</b>	<b>99,67</b>	
<b>Aktien</b>								<b>63.039.056,22</b>	<b>99,67</b>	
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	26.728	29.458	2.730	EUR	23,500	628.108,00	0,99
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	10.768	3.841	4.798	EUR	103,000	1.109.104,00	1,75
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566		STK	4.714	717	2.789	CHF	184,200	790.204,64	1,25
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOLD2U1		STK	58.266	13.452	30.669	EUR	13,780	802.905,48	1,27
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939		STK	321.883	55.513	296.566	EUR	6,014	1.935.804,36	3,06
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGW93		STK	876.409	967.693	91.284	GBP	0,745	752.063,46	1,19
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019		STK	281.770	43.224	185.266	GBP	4,896	1.589.013,35	2,51
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190		STK	79.015	11.673	48.599	SEK	197,000	1.526.666,60	2,41
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	8.821	1.714	4.530	EUR	128,400	1.132.616,40	1,79
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	18.570	3.487	10.025	EUR	69,650	1.293.400,50	2,05
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740		STK	33.190	5.088	21.949	GBP	33,100	1.265.396,50	2,00
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	107.639	16.070	68.064	EUR	38,950	4.192.539,05	6,63
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418		STK	54.640	71.232	16.592	NOK	180,400	942.966,13	1,49
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	91.192	13.875	56.407	SEK	117,450	1.050.456,80	1,66
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057		STK	33.921	5.990	18.783	SEK	404,800	1.346.720,85	2,13
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	15.310	2.278	9.634	EUR	114,700	1.756.057,00	2,78
Grainger PLC Registered Shares LS -,05	GB00B04V1276		STK	222.335	245.622	23.287	GBP	2,688	688.380,38	1,09
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO -,10	LU0775917882		STK	34.799	4.993	19.456	EUR	20,340	707.811,66	1,12
Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000035081		STK	10.267	2.528	5.450	EUR	61,200	628.340,40	0,99
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174		STK	88.042	12.753	52.200	EUR	8,080	711.379,36	1,12
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	70.185	10.692	55.880	EUR	19,550	1.372.116,75	2,17
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251		STK	67.449	16.194	32.472	EUR	15,880	1.071.090,12	1,69
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847		STK	24.041	3.647	14.702	SEK	420,200	990.779,50	1,57
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK	225.009	33.773	140.885	GBP	6,650	1.723.506,47	2,73
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	23.234	3.406	13.061	EUR	113,140	2.628.694,76	4,16
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713		STK	298.403	304.467	6.064	GBP	2,188	752.041,63	1,19
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	119.421	18.200	72.796	EUR	8,585	1.025.229,29	1,62
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14		STK	432.961	457.999	25.038	GBP	1,520	758.025,38	1,20
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154		STK	14.858	4.554	6.908	CHF	108,400	1.465.716,60	2,32
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23		STK	286.413	286.413	-	GBP	5,650	1.863.942,70	2,95
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454		STK	333.147	427.905	94.758	SEK	26,400	862.597,65	1,36
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	383.274	69.306	208.658	GBP	9,098	4.016.489,86	6,35
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389		STK	24.560	3.666	15.300	CHF	85,100	1.902.034,07	3,01
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	47.700	7.236	29.351	EUR	23,560	1.123.812,00	1,78
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99		STK	561.158	85.373	337.670	GBP	1,801	1.164.099,91	1,84
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	42.400	6.584	30.124	EUR	60,820	2.578.768,00	4,08
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617		STK	105.937	22.914	90.223	GBP	9,710	1.184.836,12	1,87
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	170.059	24.860	96.280	EUR	52,740	8.968.911,66	14,18
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	SE0007074844		STK	68.454	75.800	7.346	SEK	118,400	794.911,84	1,26
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	42.891	6.457	25.562	EUR	28,340	1.215.530,94	1,92
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194		STK	45.301	58.801	13.500	SEK	163,400	725.986,05	1,15



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>45)</sup>
<b>Derivate</b>							<b>-7.010,00</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-7.010,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>-7.010,00</b>	<b>-0,01</b>
STXE600 Real Estate Index Future (FSTL) März 21		EDT	Anzahl	26		EUR	-7.010,00	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>67.206,21</b>	<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>67.206,21</b>	<b>0,11</b>
<b>EUR-Guthaben</b>							<b>15.900,06</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	15.900,06		% 100,000	15.900,06	0,03
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>8.201,57</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	11.563,24		% 100,000	1.106,19	0,00
			SEK	72.344,81		% 100,000	7.095,38	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>43.104,58</b>	<b>0,07</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	3.123,09		% 100,000	2.842,14	0,00
			GBP	34.954,95		% 100,000	40.262,44	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>166.151,72</b>	<b>0,26</b>
Dividendenansprüche			EUR	7.428,62			7.428,62	0,01
			GBP	10.800,43			12.440,34	0,02
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	19.027,27			17.315,57	0,03
			EUR	58.799,50			58.799,50	0,09
			GBP	34.593,37			39.845,96	0,06
			NOK	63.887,40			6.111,73	0,01
Initial Margin			EUR	21.360,00			21.360,00	0,03
Geleistete Variation Margin			EUR	2.850,00			2.850,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-20.782,77</b>	<b>-0,03</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.225,06			-20.225,06	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-557,71			-557,71	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>63.244.621,38</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert						EUR	16,75	
Umlaufende Aktien						STK	3.775.000	

45) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Great Portland Estates PLC Reg.Shares LS -,152631578	GB00BF5H9P87	STK	2.774	110.991	
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2	STK	730	45.128	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Hammerson PLC Registered Shares LS -,25	GB0004065016	STK	7.053	372.220	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Aedifica S.A. Anrechte	BE0970176799	EUR	8.485	8.485	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>3.527</b>
Basiswert(e):					
STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>46)</sup>	EUR	1.315.518,12
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.932,14
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-191.847,90
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.121.738,08</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1,20
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-267.623,14
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.221,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-274.846,21</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 846.891,87**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	752.491,09
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.400.369,77
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.647.878,68</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -7.800.986,81**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.364.839,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.911.112,74

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -5.275.951,81**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -13.076.938,62**

46) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 913.916,04

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.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 91.330.220,82</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-17.732,93
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-734.931,11
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-14.283.800,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	8.295.890,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-22.579.690,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	27.803,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-13.076.938,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.364.839,07
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.911.112,74
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>63.244.621,38</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 12.207.739,39</b>	<b>3,23</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>47)</sup>	EUR	10.608.356,43	2,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.800.986,81	-2,07
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>48)</sup>	EUR	9.400.369,77	2,49
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -11.360.849,33</b>	<b>-3,01</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.874.156,12	-0,50
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-9.486.693,21	-2,51
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 846.890,06</b>	<b>0,22</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	734.931,11	0,19
2. Endausschüttung	EUR	111.958,95	0,03

47) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

48) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	63.244.621,38	16,75
2019/2020	EUR	91.330.220,82	18,73
2018/2019	EUR	72.084.085,45	17,37
2017/2018	EUR	82.878.778,98	16,91

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 209.625,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	16,75
Umlaufende Aktien	STK	3.775.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0262% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0585% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 7.221,87 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	7.084,02
b) Übriger Aufwand:	EUR	137,85

### Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 34.115,89.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,62 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,44 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Real Estate Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -8,92%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -9,36%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>(49)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>24.455.647,12</b>	<b>99,52</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>24.455.647,12</b>	<b>99,52</b>
<b>Aktien</b>									<b>24.455.647,12</b>	<b>99,52</b>
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219		STK	162.543	432.826	373.206	GBP	5,464	1.022.987,54	4,16
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	11.579	25.073	16.603	CHF	62,160	655.001,70	2,67
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	143.318	379.334	329.761	SEK	199,000	2.797.191,82	11,38
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813		STK	115.173	373.876	258.703	GBP	6,962	923.583,33	3,76
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	128.916	266.591	272.343	EUR	27,310	3.520.695,96	14,33
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BYX91H57		STK	83.654	224.867	191.316	GBP	8,304	800.139,00	3,26
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	12.018	25.983	23.002	EUR	524,900	6.308.248,20	25,67
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	403.167	1.072.144	924.427	GBP	2,654	1.232.472,62	5,02
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0031274896		STK	373.009	999.268	862.260	GBP	1,419	609.667,56	2,48
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	25.409	67.400	58.134	GBP	75,600	2.212.589,02	9,00
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	18.747	40.821	22.074	EUR	37,960	711.636,12	2,90
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609		STK	48.162	104.829	56.667	GBP	14,375	797.450,53	3,25
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	33.686	89.877	75.786	EUR	85,020	2.863.983,72	11,66
<b>Derivate</b>									<b>-972,50</b>	<b>-0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>-972,50</b>	<b>-0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>-972,50</b>	<b>-0,00</b>
STXE 600 Retail Index Future (FSTR) März 21		EDT	Anzahl	6			EUR		-972,50	-0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>88.560,56</b>	<b>0,36</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>88.560,56</b>	<b>0,36</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>78.142,33</b>	<b>0,32</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	78.142,33			%	100,000	78.142,33	0,32
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									<b>5.696,90</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	58.085,87			%	100,000	5.696,90	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>4.721,33</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	1.256,49			%	100,000	1.143,46	0,00
			GBP	3.106,23			%	100,000	3.577,87	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>7.935.645,57</b>	<b>32,29</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	983,04					894,61	0,00
			EUR	35.590,22					35.590,22	0,14
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	157.306,80					143.155,44	0,58
			EUR	2.961.865,20					2.961.865,20	12,05
			GBP	1.472.719,28					1.696.333,96	6,90
			SEK	6.266.965,95					614.647,00	2,50
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	2.473.159,14					2.473.159,14	10,06
Initial Margin			EUR	10.000,00					10.000,00	0,04

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>49)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-0,38</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-0,38</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	-3,96		%	100,000	-0,38	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-7.906.241,93</b>	<b>-32,17</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.998,47				-10.998,47	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-5.434.744,00				-5.434.744,00	-22,12
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			CHF	-157.306,80				-143.155,44	-0,58
			GBP	-1.472.719,28				-1.696.333,96	-6,90
			SEK	-6.325.050,95				-620.343,82	-2,52
Erhaltene Variation Margin			EUR	-407,50				-407,50	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-258,74				-258,74	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.572.638,44</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	38,39	
Umlaufende Aktien							STK	640.000	

49) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038	STK	26.614	26.614	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	11.454	144.809	
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	11.836	11.836	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	5.960	75.894	
Casino, Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585	STK	-	6.342	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	3.360	18.299	
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	524	6.577	
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	STK	1.062	13.308	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	1.569	18.490	
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60	STK	35.697	35.697	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	968	12.171	
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	4.176	52.652	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	2.562	32.159	
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	3.135	17.469	
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	24.387	32.659	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	1.870	23.362	
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169	STK	25.161	316.190	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	6.573	78.743	
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	18.809	228.311	
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16	STK	1.216	15.140	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	554	7.648	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	GB0008847096	STK	101.915	1.288.451	
<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>1.494</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Retail Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	602.063,04
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.507,77
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-44.803,85
4. Sonstige Erträge	EUR	72,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>555.823,99</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-87,94
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-136.546,89
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.871,76
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-140.506,59</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>415.317,40</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.816.214,78
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.791.169,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.025.045,09</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.440.362,49</b>
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.084.580,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.459.144,66

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.543.724,68</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.984.087,17</b>
--	------------	---------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 28.867.226,18</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -59.140,80
2. Zwischenausschüttungen		EUR -353.801,32
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR -10.778.032,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 36.168.538,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -46.946.570,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 912.299,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 5.984.087,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 1.084.580,02	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 1.459.144,66	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 24.572.638,44</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>8.243.764,46</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>50)</sup>	EUR	3.012.232,28	4,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.440.362,49	5,38
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>51)</sup>	EUR	1.791.169,69	2,79
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>-7.828.447,62</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-4.142.551,85	-6,47
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-3.685.895,77	-5,76
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>415.316,84</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	353.801,32	0,55
2. Endausschüttung	EUR	61.515,52	0,10

50) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

51) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	24.572.638,44	38,39
2019/2020	EUR	28.867.226,18	31,38
2018/2019	EUR	19.620.258,73	30,66
2017/2018	EUR	23.262.341,15	29,08

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 118.989,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	38,39
Umlaufende Aktien	STK	640.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0379% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0715% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 72,57 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	72,57
--------------------	-----	-------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 3.871,76 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	3.673,45
b) Übriger Aufwand:	EUR	198,31

### 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 60.455,02.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,80 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,65 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Retail Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 24,44%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 23,79%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsiniciativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(2)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>291.614.980,68</b>	<b>99,80</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>291.614.980,68</b>	<b>99,80</b>	
<b>Aktien</b>								<b>291.614.980,68</b>	<b>99,80</b>	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	13.517	14.180	9.509	EUR	91,550	1.237.481,35	0,42
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	209.743	219.805	140.704	EUR	57,500	12.060.222,50	4,13
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	127.429	184.854	81.640	CHF	21,380	2.479.341,48	0,85
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	21.970	23.145	15.901	EUR	223,600	4.912.492,00	1,68
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	198.134	307.483	196.065	EUR	465,350	92.201.656,90	31,55
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732		STK	51.107	51.537	29.737	EUR	64,620	3.302.534,34	1,13
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23		STK	450.231	600.532	150.301	GBP	5,502	2.853.299,52	0,98
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81		STK	311.923	328.366	208.411	GBP	4,620	1.659.895,54	0,57
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75		STK	53.214	60.953	27.245	GBP	33,950	2.080.928,07	0,71
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	33.713	55.710	21.997	EUR	62,380	2.103.016,94	0,72
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	12.682	13.312	8.902	EUR	156,300	1.982.196,60	0,68
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	78.902	83.275	55.053	EUR	133,150	10.505.801,30	3,60
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	65.618	68.869	45.732	EUR	171,900	11.279.734,20	3,86
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006		STK	33.102	35.860	24.221	EUR	64,400	2.131.768,80	0,73
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699		STK	131.839	138.412	91.427	SEK	703,600	9.097.837,29	3,11
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	607.876	644.638	415.631	EUR	36,000	21.883.536,00	7,49
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	54.950	73.627	18.677	EUR	79,880	4.389.406,00	1,50
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	80.666	84.630	56.422	CHF	97,020	7.122.167,16	2,44
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	27.703	27.986	16.714	EUR	52,150	1.444.711,45	0,49
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919		STK	20.863	33.607	12.744	DKK	552,000	1.548.723,94	0,53
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	206.980	222.182	143.155	EUR	98,060	20.296.458,80	6,95
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	523.957	550.044	365.708	GBP	5,586	3.371.226,73	1,15
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	387.502	680.129	622.385	EUR	102,060	39.548.454,12	13,53
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904		STK	36.911	43.182	6.271	NOK	350,700	1.238.341,55	0,42
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	45.460	50.361	37.513	EUR	62,450	2.838.977,00	0,97
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	5.976	11.001	5.025	EUR	138,350	826.779,60	0,28
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240		STK	18.813	19.600	13.065	DKK	749,000	1.894.951,28	0,65
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112		STK	20.282	31.761	11.479	SEK	1.580,000	3.142.941,52	1,08
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508		STK	46.467	59.399	12.932	CHF	26,000	1.099.457,26	0,38
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	10.704	14.278	3.574	EUR	175,200	1.875.340,80	0,64
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	7.397	7.889	5.495	EUR	134,700	996.375,90	0,34
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	307.563	322.559	215.105	EUR	31,990	9.838.940,37	3,37
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	67.849	101.195	33.346	EUR	44,500	3.019.280,50	1,03
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	30.907	32.260	21.044	CHF	122,750	3.452.540,03	1,18
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	52.033	55.185	36.901	EUR	36,480	1.898.163,84	0,65
<b>Derivate</b>								<b>48.790,00</b>	<b>0,02</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>48.790,00</b>	<b>0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>48.790,00</b>	<b>0,02</b>	
STXE 600 Technology Index Future (FSTY) März 21		EDT	Anzahl	14			EUR	48.790,00	0,02	



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>52)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>543.369,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>543.369,00</b>	<b>0,19</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>528.894,71</b>	<b>0,18</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	528.894,71		%	100,000	528.894,71	0,18
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>4.673,24</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	34.750,39		%	100,000	4.673,24	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>9.801,05</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	11.896,51		%	100,000	9.801,05	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>3.860.211,09</b>	<b>1,32</b>
Dividendenansprüche			EUR	113.672,82				113.672,82	0,04
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	9.762,88				8.884,61	0,00
			EUR	77.924,34				77.924,34	0,03
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	167.075,25				152.045,12	0,05
			DKK	271.623,00				36.527,90	0,01
			EUR	2.669.944,20				2.669.944,20	0,91
			GBP	93.959,26				108.225,84	0,04
			NOK	141.531,00				13.539,43	0,00
			SEK	1.347.682,40				132.177,03	0,05
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			CHF	61.743,00				56.188,59	0,02
			EUR	444.081,21				444.081,21	0,15
Initial Margin			EUR	47.000,00				47.000,00	0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-102.398,38</b>	<b>-0,04</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-28.110,15</b>	<b>-0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	-17.799,52		%	100,000	-1.702,77	-0,00
			SEK	-269.250,71		%	100,000	-26.407,38	-0,01
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>-74.288,23</b>	<b>-0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	-53.960,95		%	100,000	-49.106,61	-0,02
			GBP	-21.862,12		%	100,000	-25.181,62	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-3.767.572,43</b>	<b>-1,29</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-94.325,06				-94.325,06	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-3.117.185,00				-3.117.185,00	-1,07
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			CHF	-167.075,25				-152.045,12	-0,05
			DKK	-271.623,00				-36.527,90	-0,01
			EUR	-55.914,42				-55.914,42	-0,02
			GBP	-93.959,26				-108.225,84	-0,04
			NOK	-141.531,00				-13.539,43	-0,00
			SEK	-1.347.682,40				-132.177,03	-0,05
Erhaltene Variation Margin			EUR	-55.090,00				-55.090,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.542,63				-2.542,63	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>292.197.379,96</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	61,52	
Umlaufende Aktien							STK	4.750.000	

52) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	26.290	26.290	
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	111.458	212.532	
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	295.263	295.263	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	1.882.253	3.591.032	
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	488.454	488.454	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	234.976	234.976	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	1.020.577	1.951.326	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639	STK	21.327	90.692	
AVEVA Group PLC Regist.Shs LS,03555 Em.11/2020	GB00BMC45202	STK	25.864	25.864	
Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000125346	STK	21.277	39.581	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ams AG Anrechte	CH0513825809	EUR	25.875	25.875	
AVEVA Group PLC Anrechte	GB00BMC45194	GBP	25.864	25.864	
<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>9.453</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Technology Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.016.450,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.215.315,74
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.684,58
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-54.225,09
5. Sonstige Erträge	EUR	1.195,54
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.170.052,05</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-8,48
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.131.803,26
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-183.037,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.314.848,84</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>855.203,21</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	32.992.590,69
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.554.108,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>28.438.482,12</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>29.293.685,33</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	49.069.588,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-891.137,02

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>48.178.451,33</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>77.472.136,66</b>
--	------------	----------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 140.357.122,37</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-287.321,70
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-532.128,75
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	74.876.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	228.827.535,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-153.951.535,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	311.571,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	77.472.136,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	49.069.588,35
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-891.137,02
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>292.197.379,96</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>67.747.607,36</b>	<b>14,26</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>53)</sup>	EUR	33.899.813,46	7,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.293.685,33	6,17
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>54)</sup>	EUR	4.554.108,57	0,95
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>-66.892.407,36</b>	<b>-14,08</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-23.062.800,37	-4,85
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-43.829.606,99	-9,23
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>855.200,00</b>	<b>0,18</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	532.128,75	0,11
2. Endausschüttung	EUR	323.071,25	0,07

<sup>53)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>54)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	292.197.379,96	61,52
2019/2020	EUR	140.357.122,37	47,58
2018/2019	EUR	87.106.949,32	42,49
2017/2018	EUR	115.309.944,49	42,71

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 449.148,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	61,52
Umlaufende Aktien	STK	4.750.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21380 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0154% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0507% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

## Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 1.195,54 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	1.195,54
--------------------	-----	----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 183.037,10 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	30.345,58
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	152.467,57
c) Übriger Aufwand:	EUR	223,95

## 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 107.113,37.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

## Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,33 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,40 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Technology Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 30,11%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 29,71%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsiniciativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>(5)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>574.361.747,54</b>	<b>99,18</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>574.361.747,54</b>	<b>99,18</b>
<b>Aktien</b>									<b>574.361.747,54</b>	<b>99,18</b>
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	18.701.032	9.562.157	13.286.310	GBP	1,236	26.613.359,88	4,60
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	756.899	501.873	386.248	EUR	45,050	34.098.299,95	5,89
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	6.906.878	3.522.488	4.906.206	EUR	15,030	103.810.376,34	17,93
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	321.156	164.821	228.505	EUR	49,350	15.849.048,60	2,74
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A02ZZZ5		STK	274.346	142.462	196.137	EUR	17,545	4.813.400,57	0,83
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913		STK	36.383	18.297	26.933	EUR	146,600	5.333.747,80	0,92
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	716.030	821.499	105.469	EUR	8,615	6.168.598,45	1,07
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL000009082		STK	7.522.316	3.854.855	5.349.375	EUR	2,708	20.370.431,73	3,52
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	11.432.979	13.639.829	2.206.850	EUR	3,300	37.728.830,70	6,52
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	4.219.213	2.165.200	3.185.616	EUR	9,548	40.285.045,72	6,96
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	336.429	173.685	239.013	EUR	16,200	5.450.149,80	0,94
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324		STK	820.956	946.286	125.330	EUR	6,616	5.431.444,90	0,94
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	54.053	27.532	38.434	CHF	456,500	22.455.408,23	3,88
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	1.069.406	546.697	752.948	SEK	106,550	11.175.436,75	1,93
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	21.506.461	11.109.164	15.320.851	EUR	0,393	8.449.888,53	1,46
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	6.545.312	7.544.811	999.499	SEK	105,400	67.661.153,68	11,68
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	1.943.477	1.001.689	1.403.481	EUR	2,210	4.295.084,17	0,74
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	10.767.182	5.340.496	6.480.873	EUR	3,526	37.965.083,73	6,56
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	1.373.861	750.064	1.073.605	NOK	140,150	18.419.793,91	3,18
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	5.277.469	2.697.854	4.049.530	SEK	34,110	17.655.330,22	3,05
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	57.156.454	29.281.902	28.956.954	GBP	1,220	80.331.833,88	13,87
<b>Derivate</b>									<b>-121.290,00</b>	<b>-0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>-121.290,00</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>-121.290,00</b>	<b>-0,02</b>
STXE 600 Telecommunic. Index Future (FSTT) März 21		EDT	Anzahl	438			EUR		-121.290,00	-0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>4.456.569,86</b>	<b>0,77</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>4.456.569,86</b>	<b>0,77</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>4.428.089,32</b>	<b>0,76</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	4.428.089,32			%	100,000	4.428.089,32	0,76
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									<b>19.598,51</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	204.868,05			%	100,000	19.598,51	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>8.882,03</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	9.760,05			%	100,000	8.882,03	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>1.986.463,48</b>	<b>0,34</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	191.462,29					174.238,30	0,03
			EUR	1.008.583,83					1.008.583,83	0,17
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			CHF	41.096,00					37.398,99	0,01
			GBP	155.796,44					179.452,25	0,03
			NOK	320.553,95					30.665,50	0,01
			SEK	1.627.131,24					159.584,61	0,03
Initial Margin			EUR	343.140,00					343.140,00	0,06
Geleistete Variation Margin			EUR	53.400,00					53.400,00	0,01

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>55)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>-30.796,39</b>	<b>-0,01</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>-1.426,47</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH		DKK		-13,44	%	100,000	-1,81	-0,00
		SEK		-14.525,86	%	100,000	-1.424,66	-0,00
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>-29.369,92</b>	<b>-0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH		GBP		-25.498,31	%	100,000	-29.369,92	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.549.275,32</b>	<b>-0,27</b>
Verwaltungsvergütung		EUR		-178.730,13			-178.730,13	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		CHF		-41.096,00			-37.398,99	-0,01
		EUR		-548.298,21			-548.298,21	-0,09
		GBP		-155.796,44			-179.452,25	-0,03
		NOK		-320.553,95			-30.665,50	-0,01
		SEK		-1.627.131,24			-159.584,61	-0,03
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften		EUR		-410.154,21			-410.154,21	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR		-4.991,42			-4.991,42	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>579.103.419,17</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert						EUR	18,93	
Umlaufende Aktien						STK	30.587.000	

55) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224	STK	15.829	102.255	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Cellnex Telecom S.A. Anrechte	ES0605066929	STK	610.096	610.096	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309D9	STK	9.144.571	9.144.571	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309C1	STK	12.088.394	12.088.394	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Masmovil Ibercom S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0184696104	STK	193.170	193.170	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752	STK	560.869	2.004.248	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. Em 7/20 EO -,25	ES0105066031	STK	160.550	160.550	
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Akt.2te Linie SF 1	CH0565630669	STK	11.999	11.999	
<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>43.785</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	14.640.112,20
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-19.595,01
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.005.362,70
4. Sonstige Erträge	EUR	2.068,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>13.617.223,30</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-149,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.295.194,74
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-60.487,48
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.355.831,50</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 11.261.391,80**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	31.476.608,13
2. Realisierte Verluste	EUR	-101.920.331,41
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-70.443.723,28</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -59.182.331,48**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-11.342.037,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	18.613.966,41

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 7.271.929,22**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -51.910.402,26**

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.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 597.132.132,34</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-5.196.225,54
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-6.577.701,70
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	37.799.700,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	247.389.680,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-209.589.980,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	7.855.916,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-51.910.402,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.342.037,19
davon nicht realisierte Verluste	EUR	18.613.966,41
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>579.103.419,17</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>132.420.996,29</b>	<b>4,33</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>56)</sup>	EUR	89.682.996,36	2,93
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-59.182.331,48	-1,93
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>57)</sup>	EUR	101.920.331,41	3,33
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-121.159.629,63</b>	<b>-3,96</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-34.294.116,75	-1,12
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-86.865.512,88	-2,84
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.261.366,66</b>	<b>0,37</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	6.577.701,70	0,22
2. Endausschüttung	EUR	4.683.664,96	0,15

<sup>56)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>57)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	579.103.419,17	18,93
2019/2020	EUR	597.132.132,34	20,46
2018/2019	EUR	626.988.159,06	21,22
2017/2018	EUR	390.330.661,64	23,17

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 4.547.535,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	18,93
Umlaufende Aktien	STK	30.587.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,45325 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0093% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0504% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

## Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 2.068,81 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	2.068,81
--------------------	-----	----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 60.487,48 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	60.297,86
b) Übriger Aufwand:	EUR	189,62

## 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 191.154,65.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

## Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,21 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,04 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Telecommunications Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -5,22%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -5,26%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsiniciativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>(5b)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>259.422.002,69</b>	<b>99,88</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>259.422.002,69</b>	<b>99,88</b>	
<b>Aktien</b>								<b>259.422.002,69</b>	<b>99,88</b>	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	367.701	391.184	68.050	EUR	34,560	12.707.746,56	4,89
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220		STK	344.454	352.211	44.745	GBP	15,755	6.250.878,01	2,41
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	653.294	678.193	80.922	EUR	12,285	8.025.716,79	3,09
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65		STK	1.278.795	1.276.843	134.411	GBP	14,130	20.812.989,97	8,01
Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	356.217	353.494	26.466	SEK	1.051,500	36.736.041,19	14,14
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	343.338	357.113	32.573	EUR	159,450	54.745.244,10	21,08
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK	410.327	408.007	41.665	GBP	50,020	23.640.963,15	9,10
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018		STK	5.433.502	5.709.253	509.130	GBP	1,919	12.013.217,26	4,63
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	264.320	295.048	30.728	EUR	37,390	9.882.924,80	3,81
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	1.229.872	1.168.117	65.243	EUR	16,595	20.409.725,84	7,86
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	186.235	186.726	20.454	EUR	79,220	14.753.536,70	5,68
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BKDTK925		STK	1.054.492	1.185.204	130.712	GBP	5,175	6.285.575,21	2,42
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE00TUAG000		STK	1.804.993	1.953.570	252.157	GBP	4,318	8.977.378,65	3,46
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408		STK	441.189	451.619	41.756	GBP	33,950	17.252.651,04	6,64
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896		STK	2.222.552	2.485.893	263.341	GBP	2,706	6.927.413,42	2,67
<b>Derivate</b>								<b>3.135,00</b>	<b>0,00</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>3.135,00</b>	<b>0,00</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>3.135,00</b>	<b>0,00</b>	
STXE 600 Travel & Lei. Index Future (FSTV) März 21		EDT	Anzahl	19			EUR	3.135,00	0,00	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>10.705.272,34</b>	<b>4,12</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>10.705.272,34</b>	<b>4,12</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>10.691.034,08</b>	<b>4,12</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	10.691.034,08		%	100,000	10.691.034,08	4,12	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>724,49</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	7.386,98		%	100,000	724,49	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>13.513,77</b>	<b>0,01</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	11.732,35		%	100,000	13.513,77	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>9.795.830,84</b>	<b>3,77</b>	
Dividendenansprüche			EUR	12.709,87				12.709,87	0,00	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	4.503,44				4.503,44	0,00	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	143.469,59				143.469,59	0,06	
			GBP	125.091,23				144.084,83	0,06	
			SEK	296.956,60				29.124,70	0,01	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	2.319.530,00				2.319.530,00	0,89	
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	122.576,91				122.576,91	0,05	
			GBP	4.453.791,83				5.130.046,46	1,98	
			SEK	18.911.464,00				1.854.785,04	0,71	
Initial Margin			EUR	35.000,00				35.000,00	0,01	



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>58)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-20.196.135,14</b>	<b>-7,78</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-71.540,68				-71.540,68	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-5.978.736,24				-5.978.736,24	-2,30
			GBP	-4.453.791,83				-5.130.046,46	-1,98
			SEK	-18.911.464,00				-1.854.785,04	-0,71
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			EUR	-7.026.960,97				-7.026.960,97	-2,71
			GBP	-106.024,00				-122.122,47	-0,05
Erhaltene Variation Margin			EUR	-9.785,00				-9.785,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.158,28				-2.158,28	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>259.730.105,73</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	22,88	
Umlaufende Aktien							STK	11.350.000	

58) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122	STK	4.574	58.999	
Cineworld Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B15FWH70	STK	171.784	403.464	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	485.585	858.080	
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	62.690	109.225	
SSP Group PLC Registered Shares LS -,01085	GB00BGBN7C04	STK	77.666	181.901	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. Em.9/20 EO -,50	ES0177542125	STK	674.589	674.589	
Whitbread PLC Reg. Shares 5/20 LS -,76797385	GB00BMT7VP75	STK	11.521	11.521	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Internat. Cons. Airl. Group SA Anrechte	ES0677542906	EUR	449.726	449.726	
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG109	EUR	730.442	730.442	
Whitbread PLC Anrechte	GB00BMT7VN51	GBP	11.521	11.521	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>2.124</b>
Basiswert(e): STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR)					
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>					<b>10</b>
Basiswert(e): STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	209.194,41
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.692,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>193.501,52</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-537,97
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-875.827,32
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-25.892,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-902.258,14</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-708.756,62</b>
--------------------------------------	------------	--------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.313.970,64
2. Realisierte Verluste	EUR	-58.911.152,53
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-53.597.181,89</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-54.305.938,51</b>
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	38.430.097,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.798.346,28

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>42.228.443,85</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.077.494,66</b>
--	------------	-----------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 25.623.136,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -213.903,90
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR 199.149.215,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 203.754.035,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -4.604.820,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 47.249.152,66
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -12.077.494,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 38.430.097,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 3.798.346,28	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 259.730.105,73</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>39.503.926,01</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>59)</sup>	EUR	34.898.711,99	3,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-54.305.938,51	-4,78
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>60)</sup>	EUR	58.911.152,53	5,19
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>-39.503.926,01</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-544.410,15	-0,05
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-38.959.515,86	-3,43
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

59) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

60) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	259.730.105,73	22,88
2019/2020	EUR	25.623.136,63	20,50
2018/2019	EUR	16.975.927,24	22,63
2017/2018	EUR	28.325.657,25	24,63

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 236.664,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	22,88
Umlaufende Aktien	STK	11.350.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0083% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0231% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

**Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV**

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 25.892,85 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	25.724,66
b) Übriger Aufwand:	EUR	168,19

**Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV**

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 483.140,76.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,95 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-1,07 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Travel & Leisure Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 14,21%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 13,14%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsiniciativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

##### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

##### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

##### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

##### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

##### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR  
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(61)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>294.683.103,58</b>	<b>99,35</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>294.683.103,58</b>	<b>99,35</b>	
<b>Aktien</b>								<b>294.683.103,58</b>	<b>99,35</b>	
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	1.263.538	1.350.102	1.807.636	EUR	1,395	1.762.003,74	0,59
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229		STK	4.711.390	4.835.217	6.198.566	GBP	0,528	2.863.157,41	0,97
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	1.809.832	1.761.049	2.268.308	EUR	8,450	15.293.080,40	5,16
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1 PTEDP0AM0009			STK	2.275.589	2.393.091	2.754.471	EUR	4,746	10.799.945,39	3,64
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	122.210	174.062	51.852	EUR	18,100	2.212.001,00	0,75
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511		STK	410.697	418.353	525.756	EUR	9,908	4.069.185,88	1,37
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	26.562	27.257	36.015	EUR	89,600	2.379.955,20	0,80
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	254.573	259.275	338.097	EUR	20,550	5.231.475,15	1,76
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	5.605.044	5.602.404	7.969.139	EUR	7,844	43.965.965,14	14,82
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	1.499.638	1.459.983	1.875.064	EUR	12,085	18.123.125,23	6,11
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	351.794	344.075	446.236	EUR	20,690	7.278.617,86	2,45
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	641.976	764.451	940.749	EUR	2,954	1.896.397,10	0,64
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	4.676.859	4.650.866	5.942.377	EUR	10,425	48.756.255,08	16,44
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	394.662	443.128	563.703	EUR	4,882	1.926.739,88	0,65
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	2.840.502	2.787.080	3.523.020	GBP	8,064	26.383.779,10	8,89
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	264.986	283.428	378.509	EUR	20,710	5.487.860,06	1,85
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	152.140	156.476	179.395	DKK	998,000	20.418.889,95	6,88
Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407	GB00B18V8630		STK	340.304	337.975	436.335	GBP	8,740	3.425.862,04	1,15
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	349.139	153.414	85.433	EUR	13,865	4.840.812,24	1,63
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	545.259	588.006	641.605	EUR	31,340	17.088.417,06	5,76
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	195.413	192.133	247.816	GBP	21,900	4.929.342,00	1,66
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	844.776	820.551	1.054.467	GBP	13,245	12.887.981,78	4,35
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471		STK	325.331	329.857	405.761	EUR	17,250	5.611.959,75	1,89
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.133.428	1.105.962	1.452.393	EUR	5,768	6.537.612,70	2,20
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	73.766	110.600	198.348	EUR	29,000	2.139.214,00	0,72
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	547.664	536.451	697.304	GBP	8,592	5.420.006,99	1,83
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	428.931	421.853	580.418	EUR	22,350	9.586.607,85	3,23
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	53.273	54.591	70.641	EUR	63,200	3.366.853,60	1,14
<b>Derivate</b>								<b>-171.575,78</b>	<b>-0,06</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-171.575,78</b>	<b>-0,06</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-171.575,78</b>	<b>-0,06</b>	
STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) März 21		EDT	Anzahl	101			EUR	-171.575,78	-0,06	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>963.402,18</b>	<b>0,32</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>963.402,18</b>	<b>0,32</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>910.832,31</b>	<b>0,31</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	910.832,31			%	100,000	910.832,31	0,31
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>52.569,87</b>	<b>0,02</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	45.639,99			%	100,000	52.569,87	0,02

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>61)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.265.244,74</b>	<b>0,43</b>
Dividendenansprüche			GBP	280.016,65				322.533,80	0,11
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	656.440,16				656.440,16	0,22
Initial Margin			EUR	135.400,00				135.400,00	0,05
Geleistete Variation Margin			EUR	150.870,78				150.870,78	0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-4.255,07</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-4.255,07</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CZK	-37,87		%	100,000	-1,45	-0,00
			DKK	-31.630,12		%	100,000	-4.253,62	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-119.539,81</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-116.910,40				-116.910,40	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.629,41				-2.629,41	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>296.616.379,84</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	35,74	
Umlaufende Aktien							STK	8.300.000	

61) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	-	147.312	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	47.508	145.842	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	STK	6.614.821	6.614.821	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809L2	STK	5.720.222	5.720.222	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1Em. 07/2020	PTEDP4AM0013	STK	248.065	248.065	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
EDP - Energias de Portugal SA Anrechte	PTEDP0AMS010	EUR	2.917.209	2.917.209	
<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>27.294</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.762.972,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.852.793,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-20.515,61
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-328.968,30
5. Sonstige Erträge	EUR	2.754,41
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.269.037,29</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-14,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.539.065,77
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-305.822,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.844.901,98</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.424.135,31</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	21.187.389,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-18.636.123,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>2.551.266,05</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.975.401,36</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-21.440.696,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.344.385,63

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-27.785.082,54</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-15.809.681,18</b>
--	------------	-----------------------

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>404.006.888,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-1.622.895,30
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-7.633.648,20
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-82.880.505,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	252.818.315,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-335.698.820,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		556.220,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-15.809.681,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-21.440.696,91	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.344.385,63	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>296.616.379,84</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 76.757.265,47</b>	<b>9,25</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>62)</sup>	EUR	46.145.740,97	5,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.975.401,36	1,44
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>63)</sup>	EUR	18.636.123,14	2,25
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -67.333.132,97</b>	<b>-8,11</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-22.840.676,00	-2,75
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-44.492.456,97	-5,36
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 9.424.132,50</b>	<b>1,14</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	7.633.648,20	0,92
2. Endausschüttung	EUR	1.790.484,30	0,22

<sup>62)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>63)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	296.616.379,84	35,74
2019/2020	EUR	404.006.888,77	37,06
2018/2019	EUR	480.579.844,85	30,42
2017/2018	EUR	354.333.346,34	26,54

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.803.001,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert in EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	35,74
Umlaufende Aktien	STK	8.300.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021**

Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	26,17553 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0115% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0530% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

**Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV**

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 2.754,41 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	2.754,41
--------------------	-----	----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 305.822,17 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	41.274,66
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	264.445,99
c) Übriger Aufwand:	EUR	101,52

**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 75.719,94.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,71 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,02 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Utilities Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,12%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -1,14%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(64)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>1.576.790.032,33</b>	<b>99,36</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.576.790.032,33</b>	<b>99,36</b>	
<b>Aktien</b>								<b>1.576.790.032,33</b>	<b>99,36</b>	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	400.555	780.407	379.852	EUR	46,460	18.609.785,30	1,17
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AGL7		STK	2.928.981	2.971.455	42.474	AUD	9,370	17.505.002,30	1,10
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	64.928	16.902	8.922	EUR	199,800	12.972.614,40	0,82
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOLD2U1		STK	950.199	966.143	15.944	EUR	13,780	13.093.742,22	0,83
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	SG1M77906915		STK	4.258.266	2.259.952	7.430.500	SGD	2,940	7.756.741,88	0,49
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	910.347	238.189	163.808	EUR	15,550	14.155.895,85	0,89
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	383.359	103.467	288.275	USD	27,890	8.808.603,66	0,56
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	230.986	119.768	29.337	CAD	103,980	15.629.844,52	0,98
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	304.120	96.835	39.717	CAD	74,400	14.724.382,95	0,93
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	284.190	305.760	21.570	EUR	67,730	19.248.188,70	1,21
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	435.789	491.910	56.121	EUR	56,050	24.425.973,45	1,54
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BEN6		STK	5.095.504	1.988.768	713.566	AUD	9,770	31.753.217,45	2,00
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	242.268	107.278	32.758	CAD	117,330	18.497.980,25	1,17
CapitalLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654		STK	9.601.184	2.506.900	1.704.100	SGD	2,100	12.492.326,02	0,79
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079		STK	689.121	442.137	82.243	USD	19,440	11.036.837,22	0,70
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	468.684	522.278	53.594	USD	43,440	16.773.466,91	1,06
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356		STK	1.051.999	292.500	256.000	HKD	75,650	8.452.083,19	0,53
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070		STK	299.146	335.400	36.254	USD	68,100	16.783.525,93	1,06
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	94.231	23.964	42.027	USD	65,650	5.096.610,24	0,32
Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZCENE0001S6		STK	3.751.242	1.009.352	1.666.743	NZD	6,840	15.370.150,00	0,97
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	136.684	36.209	35.393	EUR	69,650	9.520.040,60	0,60
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	1.036.320	270.800	202.400	SGD	26,640	17.105.167,15	1,08
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	531.041	143.981	118.328	EUR	41,060	21.804.543,46	1,37
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	80.852	26.163	10.012	USD	117,720	7.841.405,49	0,49
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044		STK	104.140	27.192	43.541	USD	85,590	7.343.337,55	0,46
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	419.433	442.835	23.402	EUR	27,890	11.697.986,37	0,74
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005		STK	598.254	636.787	38.533	USD	34,690	17.097.901,18	1,08
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	5.205.051	1.821.326	722.240	AUD	24,110	80.043.897,36	5,04
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	758.907	198.613	107.732	EUR	20,690	15.701.785,83	0,99
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018		STK	602.201	671.719	69.518	USD	26,170	12.983.688,48	0,82
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	162.706	45.094	116.272	USD	55,010	7.373.914,63	0,46
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	839.418	237.996	398.072	GBP	11,908	11.513.529,74	0,73
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	393.724	100.399	154.385	USD	28,970	9.397.087,61	0,59
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	1.210.487	1.310.065	99.578	USD	15,340	15.298.131,20	0,96
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	619.800	164.500	83.900	JPY	2.784,000	13.343.230,88	0,84
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	392.282	194.940	49.676	USD	49,650	16.046.138,10	1,01
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	747.593	805.242	57.649	USD	26,120	16.087.601,16	1,01
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	98.449	25.664	14.813	USD	118,930	9.646.185,74	0,61
Invincible Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3046190009		STK	65.445	70.439	4.994	JPY	43.200,000	21.862.529,92	1,38
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	859.500	356.300	116.100	JPY	1.925,000	12.794.308,34	0,81
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017		STK	785.181	357.400	100.900	SGD	21,040	10.235.633,80	0,64
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629		STK	2.507.210	678.200	1.483.900	SGD	5,080	7.891.392,52	0,50
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	BMG524401079		STK	6.273.000	1.785.000	2.807.000	HKD	24,950	16.622.078,97	1,05



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(64)</sup>	
					Im Berichtszeitraum					
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088		STK	1.052.518	1.133.262	80.744	USD	20,140	17.463.926,30	1,10
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	906.385	497.576	126.427	EUR	19,550	17.719.826,75	1,12
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	344.257	370.646	26.389	CHF	50,160	15.714.504,00	0,99
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	9.423.673	10.129.938	706.265	GBP	2,593	28.145.833,11	1,77
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773		STK	1.170.216	367.800	147.000	HKD	73,200	9.097.385,88	0,57
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	258.428	152.557	34.152	USD	103,090	21.948.709,88	1,38
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	926.424	287.650	120.794	CAD	25,370	15.294.998,94	0,96
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	432.555	483.188	50.633	USD	54,620	19.464.619,76	1,23
NagaCorp. Ltd. Registered Shares HD -,0125	KYG6382M1096		STK	20.626.000	21.958.000	1.332.000	HKD	10,280	22.518.923,83	1,42
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4		STK	1.682.358	465.363	401.517	AUD	24,640	26.440.225,09	1,67
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034		STK	261.547	68.811	61.456	CAD	80,160	13.643.526,48	0,86
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585		STK	3.150.082	3.393.332	243.250	HKD	39,450	13.198.007,49	0,83
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	720.918	813.605	92.687	EUR	38,200	27.539.067,60	1,74
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318		STK	562.084	612.429	50.345	EUR	29,320	16.480.302,88	1,04
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	BMG668971101		STK	16.107.192	11.948.000	2.207.000	HKD	8,770	15.002.337,55	0,95
PCCW Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	HK0008011667		STK	33.816.482	9.590.000	16.772.000	HKD	4,450	15.981.882,74	1,01
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	308.052	136.312	35.876	USD	33,490	8.499.474,44	0,54
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	252.004	271.536	19.532	EUR	66,380	16.728.025,52	1,05
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050		STK	2.044.760	530.000	1.246.500	HKD	43,100	9.359.639,35	0,59
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016		STK	805.397	210.771	114.570	CAD	30,680	16.079.944,65	1,01
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060		STK	422.421	108.646	103.448	USD	26,190	9.114.521,86	0,57
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	329.403	158.643	43.314	USD	56,580	15.354.772,46	0,97
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	709.723	191.277	134.449	EUR	16,200	11.497.512,60	0,72
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	254.882	172.462	32.651	USD	86,720	18.210.057,93	1,15
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	174.186	56.156	22.118	USD	53,830	7.724.858,23	0,49
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	472.317	508.070	35.753	EUR	48,540	22.926.267,18	1,44
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007		STK	189.487	67.098	22.384	CAD	55,130	6.798.085,13	0,43
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	166.399	48.046	20.244	CAD	108,360	11.733.805,77	0,74
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408		STK	1.857.230	1.389.308	246.622	GBP	13,876	29.683.927,70	1,87
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496		STK	8.673.455	2.333.600	3.533.000	SGD	2,350	12.628.716,51	0,80
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52		STK	247.462	65.334	130.362	USD	73,230	14.929.678,12	0,94
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	CA82028K2002		STK	803.361	301.960	99.147	CAD	22,150	11.579.869,41	0,73
Singapore Press Holdings Ltd. Registered Shares SD -,20	SG1P66918738		STK	12.490.670	6.753.600	857.000	SGD	1,400	10.834.602,75	0,68
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502		STK	12.504.102	6.888.000	1.674.000	HKD	11,740	15.590.502,33	0,98
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	3.131.164	849.058	632.909	EUR	4,296	13.451.480,54	0,85
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071		STK	160.049	43.441	131.198	USD	56,720	7.478.974,96	0,47
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	1.118.839	330.611	1.088.554	GBP	13,245	17.069.112,58	1,08
Standard Life Aberdeen PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	9.656.581	10.575.477	918.896	GBP	3,108	34.569.713,60	2,18
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0		STK	4.685.825	1.303.034	4.349.339	AUD	4,170	12.463.159,33	0,79
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	563.800	600.800	37.000	JPY	3.742,000	16.314.322,86	1,03
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053		STK	265.258	71.303	103.410	CAD	61,240	10.571.165,19	0,67
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6		STK	3.001.128	1.620.859	416.085	AUD	9,940	19.027.289,68	1,20
Suntec Real Estate Inv. Trust Registered Units o.N.	SG1Q52922370		STK	12.903.608	3.362.600	1.936.100	SGD	1,450	11.592.534,20	0,73
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	39.315	42.127	2.812	CHF	452,300	16.182.485,92	1,02
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	159.797	41.617	23.129	CHF	85,440	12.424.823,60	0,78
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	482.606	517.212	34.606	EUR	23,560	11.370.197,36	0,72
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	IT0003497176		STK	43.227.765	46.522.125	3.294.360	EUR	0,444	19.201.773,21	1,21

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>64)</sup>	
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	490.055	324.214	67.246	EUR	38,375	18.805.860,63	1,19
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	2.330.032	966.038	325.420	CHF	14,100	29.897.947,05	1,88
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	899.549	210.400	104.000	SGD	24,680	13.755.272,64	0,87
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	272.162	163.666	34.372	USD	76,980	17.260.695,31	1,09
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	180.423	47.622	63.345	USD	55,300	8.219.964,14	0,52
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	US9290421091		STK	234.847	257.145	22.298	USD	42,940	8.308.066,21	0,52
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	373.411	413.936	40.525	USD	36,170	11.127.266,97	0,70
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	395.235	107.910	367.313	USD	23,220	7.560.847,94	0,48
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082		STK	13.622.000	3.856.000	7.844.000	HKD	21,700	31.393.527,22	1,98
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	33.651	9.150	18.505	CHF	371,500	11.376.722,45	0,72
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>3.445.191,86</b>	<b>0,22</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>3.445.191,86</b>	<b>0,22</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>441.935,36</b>	<b>0,03</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	441.935,36		%	100,000	441.935,36	0,03	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>14.449,65</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	793,21		%	100,000	106,67	0,00	
			PLN	59.728,14		%	100,000	13.210,79	0,00	
			SEK	11.543,87		%	100,000	1.132,19	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>2.988.806,85</b>	<b>0,19</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			AUD	526.752,89		%	100,000	335.979,63	0,02	
			CAD	911.244,34		%	100,000	592.999,09	0,04	
			CHF	188.519,34		%	100,000	171.560,10	0,01	
			GBP	52.118,59		%	100,000	60.032,17	0,00	
			HKD	2.173.809,39		%	100,000	230.866,52	0,01	
			JPY	1.533.927,00		%	100,000	11.861,64	0,00	
			NZD	112.591,80		%	100,000	67.445,61	0,00	
			SGD	391.354,87		%	100,000	242.476,67	0,02	
			USD	1.548.305,49		%	100,000	1.275.585,42	0,08	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>7.210.442,42</b>	<b>0,45</b>	
Dividendenansprüche			AUD	3.356.791,64				2.141.067,75	0,13	
			CAD	346.938,19				225.772,63	0,01	
			GBP	469.078,01				540.301,85	0,03	
			JPY	64.218.716,00				496.594,40	0,03	
			SGD	387.989,53				240.391,57	0,02	
			USD	1.794.098,08				1.478.083,85	0,09	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	1.606.483,70				1.461.964,05	0,09	
			EUR	604.680,67				604.680,67	0,04	
			JPY	1.353.201,00				10.464,12	0,00	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			SGD	17.950,03				11.121,53	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-518.128,82</b>	<b>-0,03</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-505.505,03				-505.505,03	-0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-12.623,79				-12.623,79	-0,00	
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.586.927.537,79</b>	<b>100,00</b>	
Aktienwert							EUR	26,78		
Umlaufende Aktien							STK	59.250.000		

64) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	STK	11.220	626.926
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	13.031.770	13.031.770
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	7.769	298.682
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	2.808	108.001
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000	STK	106.000	698.000
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	425.123	1.509.449
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	7.178.946	7.178.946
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	75.356	2.925.428
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	2.973.716	6.356.681
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK	3.653.118	3.653.118
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	311.726	311.726
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	789.276	789.276
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	752.649	1.255.319
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000	STK	138.400	138.400
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	1.353.670	1.353.670
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	3.094	118.785
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	119.022	4.619.718
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	808.569	2.913.358
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	427.543	427.543
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	4.125.169	4.125.169
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	374.891	10.776.980
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	23.257	890.431
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043	STK	3.848	141.709
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049	STK	18.536	700.055
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	2.374.376	2.374.376
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.378	53.656
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	47.222	1.835.052
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	STK	7.254.757	7.254.757
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	5.291	190.909
Pacific Century Prem.Devel.Ltd Reg. Shares HD -,50	BMG6844T1229	STK	3.431.536	3.431.536
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	276.034	276.034
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	989.635	989.635
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	199.963	463.598
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	314.849	1.990.845
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	207.383	933.054
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK	5.255	204.964
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	650	25.415
Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000SYD9	STK	146.120	2.798.074
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	3.224	123.966
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	111.780	234.122
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	41.521	1.609.168
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	34.236	34.236
WestRock Co. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	188.690	518.692
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG988031446	STK	5.071.000	11.272.500

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>ISIN</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000</b>	<b>Käufe/ Zugänge</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
New World Development Co. Ltd. Reg.Shares Tempor.Trading o.N.	HK0000608577	STK	2.960.332	2.960.332
New World Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0017000149	STK	3.589.000	12.511.331
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Ascendas Real Estate Inv.Trust Anrechte	SGXZ79716387	SGD	103.652	103.652

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis 28.02.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.680.678,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>65)</sup>	EUR	65.448.965,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-23.550,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-7.243.902,75
5. Sonstige Erträge	EUR	9.276,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>61.871.466,96</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-30.135,80
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.906.133,29
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-697.003,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.633.272,53</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 55.238.194,43**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	55.609.201,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-232.971.554,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-177.362.353,48</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -122.124.159,05**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	174.142.195,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	45.299.219,01

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 219.441.414,27**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 97.317.255,22**

65) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 5.791.789,31

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.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		2020/2021
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 1.302.558.387,56</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-8.980.795,20
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-46.257.296,15
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	219.213.195,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	311.113.760,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-91.900.565,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	23.076.791,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	97.317.255,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	174.142.195,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	45.299.219,01
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.586.927.537,79</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 342.608.910,54</b>	<b>5,78</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>66)</sup>	EUR	231.761.514,93	3,91
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-122.124.159,05	-2,06
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>67)</sup>	EUR	232.971.554,66	3,93
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -287.370.736,39</b>	<b>-4,85</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-49.331.605,72	-0,83
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-238.039.130,67	-4,02
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 55.238.174,15</b>	<b>0,93</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	46.257.296,15	0,78
2. Endausschüttung	EUR	8.980.878,00	0,15

<sup>66)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>67)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2020/2021	EUR	1.586.927.537,79	26,78
2019/2020	EUR	1.302.558.387,56	26,08
2018/2019	EUR	1.160.636.819,39	26,90
2017/2018	EUR	1.186.242.307,27	26,51

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

## Anhang

### Sonstige Angaben

#### Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	26,78
Umlaufende Aktien	STK	59.250.000

#### Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

##### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Sämtliche Wertpapiere: Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

#### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021

Australische Dollar	(AUD)	1,56781 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,86818 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43604 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,41587 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,31824 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,53667 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,66937 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,52116 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19604 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,61399 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21380 = 1 Euro (EUR)

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0115% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0595% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

### Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 28.02.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 9.276,11 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	9.276,11
--------------------	-----	----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 697.003,44 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	144.737,97
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	552.101,80
c) Übriger Aufwand:	EUR	163,67

### Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 1.173.889,28.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,46 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,25 Prozentpunkte

Der STOXX® Global Select Dividend 100 Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 7,55%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 7,30%.



## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

### 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 STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

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 STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021

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 Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüssell Kennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### **Identifizierte Mitarbeiter**

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsiniciativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

### **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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

##### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

##### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

##### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

##### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

##### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2020 BIS 28.02.2021**

**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.

# LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München

### VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT

#### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, - bestehend aus der Bilanz zum 28. Februar 2021, der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 28. Februar 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen.

#### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die rechtlichen Hinweise, die Lizenzvermerke, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Frankreich, Belgien, Tschechien, Luxemburg und der Schweiz sowie die zusätzlichen Angaben für Investoren im Ausland.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

## **LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht sowie einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass 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 Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen gesetzlichen Vorschriften und der einschlägigen europäischen Verordnungen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

## LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER IM JAHRESABSCHLUSS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN ABSCHLÜSSE SOWIE DEN IM LAGEBERICHT DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN TÄTIGKEITSBERICHTE FÜR DIE TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

### Prüfungsurteile

Wir haben die im Jahresabschluss der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, enthaltenen Abschlüsse der Teilgesellschaftsvermögen „iShares (DE) I Founder Shares“, „iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Real Estate Cap UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)“ - jeweils bestehend aus

- der Teil-Bilanz zum 28. Februar 2021,
  - der Teil-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021 sowie
  - den im Anhang der Gesellschaft enthaltenen für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen dazugehörigen Angaben, jeweils bestehend aus
    - der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2021,
    - der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021,
    - der Verwendungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021,
    - und der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021,
    - der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre,
    - der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, sowie
    - die weiteren ergänzenden Angaben für das Teilgesellschaftsvermögen -
- geprüft.

Darüber hinaus haben wir die im Lagebericht der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021 enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entsprechen die im beigefügten Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen,
- vermitteln die im beigefügten Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen und entsprechen diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen und
- ermöglichen es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu den im Jahresabschluss enthaltenen Abschlüssen und zu den im Lagebericht enthaltenen Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu dienen.



## **LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und die im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, die den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entsprechen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung von Abschlüssen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen sind.

Bei der Aufstellung der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung dieser Abschlüsse die Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, sofern einschlägig, anzugeben.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich, dass die im Lagebericht der Gesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln sowie dass diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen. In Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind sie zudem dafür verantwortlich, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung von den in dem Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichten der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit den anzuwendenden Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen in den jeweiligen Tätigkeitsberichten erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob

- die Abschlüsse für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen sind,
  - die Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen
- ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln,
- in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen,
- die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen es ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen, sowie
  - einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zu den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Abschlüsse und Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen in den Abschlüssen und in den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass 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.

## **LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit für ein oder mehrere Teilgesellschaftsvermögen besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben in den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt werden.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt der Abschlüsse und der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, einschließlich der zugehörigen Angaben zu den Abschlüssen sowie, ob diese Abschlüsse und Tätigkeitsberichte die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellen, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.
- beurteilen wir die Gesetzesentsprechung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 28. Mai 2021

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Michael Buchner)  
Wirtschaftsprüfer

## LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

### Allgemeine Informationen

---

#### Verwaltungsgesellschaft

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen  
Lenbachplatz 1  
D-80333 München

#### Externe Kapitalverwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG

#### Geschäftsführung

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

#### Aufsichtsrat

Barry O'Dwyer (Vorsitzender)  
BlackRock, Managing Director  
Dublin, Irland

Thomas Fekete  
BlackRock, Managing Director  
London, United Kingdom

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

## Want to know more?

iShares.de | +49 (0) 89 42729 - 5858

© 2021 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht 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)