iShares
by BlackRock

Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk 3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich 4
Bericht des Vorstands 5
Jahresbericht für iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) 7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements 7
Vermögensübersicht 8
Vermögensaufstellung 9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte 15
Ertrags- und Aufwandsrechnung 17
Entwicklung des Sondervermögens 17
Verwendung der Erträge des Sondervermögens 18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 18
Anhang 18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers 23
Allgemeine Informationen 25

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

Der STOXX® Europe Small 200 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.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien, Österreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2021 - 31.12.2022	-23,87%
31.12.2022 - 31.12.2023	+12,38%
31.12.2023 - 31.12.2024	+4,46%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) konnte sich im Jahr 2024 am ETF-Markt weiter behaupten. In 2024 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Von dieser Entwicklung hat besonders der BlackRock-Bereich iShares profitiert und damit auch die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Betrachtet man den für die BAMDE relevanten Markt, so hatte iShares im Jahr 2024 den höchsten Anteil an Neugeschäft-Mittelzuflüssen in ETFs in der EMEA-Region. EMEA iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2024 Nettomittelzuflüsse von 91,1 Mrd. US-Dollar bzw. 87,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro), dies entsprach einem Marktanteil bei den Mittelzuflüssen von 34%. Parallel dazu verzeichnete BAMDE Nettomittelabflüsse. Dies erklärt sich aus dem unterschiedlichen Produktangebot der BAMDE ETF Plattform und dem vorwiegenden Bezug auf europäische und deutsche Aktien, gegenüber der irischen Plattform, welche globale und Tech Indizes abbildet.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 733 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 56,3 Milliarden Euro bzw. 64,0 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen betrug zum selben Stichtag 11,3 Milliarden Euro bzw. 12,8 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland dürfte sich im ersten Quartal 2025 leicht erhöht haben, könnte im zweiten Quartal aber einen Rückschlag erleiden. Im ersten Quartal 2025 dürfte das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) nach dem Rückgang im Vorquartal saisonbereinigt leicht zugenommen haben. Darauf deutet die zuletzt gestiegene Produktion in der Industrie und im Bau hin. Auch die Dienstleister dürften ihre Aktivität etwas ausgeweitet haben, möglicherweise gestützt durch einen geringfügig höheren privaten Konsum. So stiegen etwa die realen Umsätze im Einzelhandel im Januar und Februar weiter an. Die konjunkturelle Grundtendenz stellt sich aber insgesamt weiter schwach dar. Während sich die Nachfrage im Bau von einem sehr gedrückten Niveau aus zwar bereits erholte, blieb die Nachfrage nach deutschen Industrieprodukten aus dem In- und Ausland schleppend. Die niedrige Kapazitätsauslastung in der Industrie belastet die Investitionsneigung der Unternehmen. Der Arbeitsmarkt schwächt sich ab und dämpft die Konsumlaune der Verbraucherinnen und Verbraucher.

Im März gab es positive Signale von der Unternehmensstimmung. So stieg das ifo Geschäftsklima merklich und auf breiter Basis. Vor allem die Geschäftserwartungen hellten sich auf. Zudem lag der Einkaufsmanagerindex von S&P Global für März sowohl im Dienstleistungssektor als auch im Verarbeitenden Gewerbe über der Expansionsschwelle. Allerdings dürfte dabei die mit den Grundgesetzänderungen absehbare, deutlich expansivere Ausrichtung der künftigen Fiskalpolitik eine wichtige Rolle gespielt haben. Größere stützende Effekte der Fiskalpolitik sind für die Wirtschaftsleistung aber mit zeitlicher Verzögerung zu erwarten.

Kurzfristig droht hingegen zusätzlicher Gegenwind für die Exportwirtschaft durch die US-Zollpolitik. Die jüngsten Entwicklungen und die daraus resultierenden starken Reaktionen an den Finanzmärkten waren in den März-Stimmungsindikatoren noch nicht berücksichtigt. Der Einkaufsmanagerindex von S&P Global sank im April spürbar. Insgesamt ist aus heutiger Perspektive zu erwarten, dass die Wirtschaftsleistung im zweiten Quartal wieder sinken wird.

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

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

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

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG

Dirk Schmitz | Harald Klug | Peter Scharl | Maika Jahn

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe Small 200 Index abbildet. Der Index bildet die 200 nach Marktkapitalisierung kleinsten Aktien des 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 Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,83%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 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.

Der dem ETF zugrundeliegende Index wird regelmäßig durch den Indexanbieter gemäß der Indexmethodologie überprüft und daraus resultierende Indexveränderungen (z.B. Neuaufnahmen und Löschungen) veröffentlicht.
Die Tätigkeit des Fondsmanagements erstreckte sich im Berichtsjahr insbesondere darauf, diese Veränderungen im Berichtszeitraum bzw. zum Stichtag umzusetzen.
Außerdem wurden außerordentliche Indexanpassungen und durch Kapitalmaßnahmen bedingte Veränderungen im Fonds entsprechend nachvollzogen.
Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe Small 200 Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko
Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko
Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Aktien, die teilweise nicht in Euro denominiert sind. Es lag somit für Euro-Anleger ein mittleres Währungsrisiko vor.

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

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

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

Operationelles Risiko
Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG.
Die operationellen Risiken der für das Sondervermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Dies wird unter anderem durch den Einsatz von Instrumenten wie dem Self-Assessment, Risikoindikatoren und einer Schadensfalldatenbank erreicht.
Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.
Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein materieller Schaden aus operationellen Risiken.

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens[1)]
I. Vermögensgegenstände	**543.818.055,36**	**100,02**
1. Aktien	**535.630.258,92**	**98,51**
Belgien	28.418.571,98	5,23
Dänemark	35.467.061,09	6,52
Deutschland	46.723.607,68	8,59
Färöer Inseln	2.037.948,66	0,37
Finnland	14.218.954,52	2,62
Frankreich	50.403.718,38	9,27
Großbritannien (UK)	101.535.966,24	18,67
Irland	3.633.567,40	0,67
Israel	2.443.464,48	0,45
Italien	49.621.335,32	9,13
Luxemburg	9.155.887,04	1,68
Niederlande	27.648.772,07	5,09
Norwegen	14.659.944,27	2,70
Österreich	12.090.325,54	2,22
Polen	3.522.536,97	0,65
Schweden	61.394.468,01	11,29
Schweiz	47.631.574,82	8,76
Spanien	23.042.570,03	4,24
Zypern	1.979.984,42	0,36
2. Derivate	**130.029,53**	**0,02**
Finanzterminkontrakte	130.029,53	0,02
3. Bankguthaben	**2.312.793,04**	**0,43**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**5.744.973,87**	**1,06**
II. Verbindlichkeiten	**-110.380,78**	**-0,02**
Sonstige Verbindlichkeiten	-110.380,78	-0,02
III. Fondsvermögen	**543.707.674,58**	**100,00**

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Wertpapiervermögen									**535.630.258,92**	**98,51**
Börsengehandelte Wertpapiere									**535.630.258,92**	**98,51**
Aktien									**535.630.258,92**	**98,51**
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	1.450.713	788.688	1.577.931	EUR	2,239	3.248.146,41	0,60
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	89.629	178.508	88.879	EUR	29,140	2.611.789,06	0,48
Aberdeen Group PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	1.694.430	3.487.564	1.793.134	GBP	1,476	2.938.691,97	0,54
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	22.683	13.357	27.031	EUR	128,400	2.912.497,20	0,54
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	20.468	11.269	22.678	EUR	215,200	4.404.713,60	0,81
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	43.918	23.371	47.150	EUR	70,650	3.102.806,70	0,57
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139		STK	123.427	254.270	130.843	DKK	152,000	2.513.763,11	0,46
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546		STK	339.206	200.141	441.127	EUR	4,960	1.682.461,76	0,31
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566		STK	14.357	8.256	15.781	CHF	181,800	2.794.170,84	0,51
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	27.788	56.967	29.179	EUR	73,950	2.054.922,60	0,38
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	170.976	103.864	194.717	DKK	117,700	2.696.386,87	0,50
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	120.616	233.863	113.247	EUR	16,805	2.026.951,88	0,37
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	59.429	31.985	62.875	EUR	69,350	4.121.401,15	0,76
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	59.654	35.682	77.220	EUR	63,050	3.761.184,70	0,69
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	24.788	14.172	34.329	EUR	76,550	1.897.521,40	0,35
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884		STK	124.784	140.230	15.446	EUR	21,060	2.627.951,04	0,48
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072		STK	115.447	66.701	128.480	SEK	322,500	3.395.859,61	0,62
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770		STK	99.997	53.390	107.763	SEK	270,300	2.465.303,39	0,45
Azelis Group N.V. Actions Nominatives o.N.	BE0974400328		STK	161.442	136.811	154.696	EUR	13,640	2.202.068,88	0,41
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697		STK	103.775	56.768	112.904	EUR	24,390	2.531.072,25	0,47
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	20.952	11.202	22.527	EUR	109,800	2.300.529,60	0,42
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219		STK	873.959	981.258	107.299	GBP	3,364	3.454.547,14	0,64
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729		STK	29.019	15.412	31.843	CHF	50,350	1.564.146,02	0,29
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	46.066	23.892	48.998	NOK	521,500	2.037.948,66	0,37
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622		STK	475.278	254.792	550.428	GBP	4,576	2.555.511,30	0,47
Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B EO 1	IT0001031084		STK	53.651	103.074	49.423	EUR	52,100	2.795.217,10	0,51
Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004776628		STK	203.788	406.830	203.042	EUR	13,120	2.673.698,56	0,49
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755		STK	26.265	14.294	29.015	CHF	101,400	2.851.088,75	0,52
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017		STK	72.467	144.209	71.742	DKK	156,350	1.518.129,28	0,28
Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000784196		STK	335.460	182.389	360.200	EUR	11,000	3.690.060,00	0,68
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	77.524	46.859	84.847	EUR	37,400	2.899.397,60	0,53
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	109.470	61.052	121.254	GBP	26,820	3.449.832,18	0,63
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419		STK	181.008	97.338	196.382	GBP	10,060	2.139.635,66	0,39
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662		STK	18.256	10.899	20.788	CHF	165,500	3.234.439,27	0,59
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85		STK	623.821	1.194.609	570.788	GBP	2,674	1.960.042,41	0,36
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019		STK	936.546	686.158	991.134	GBP	3,934	4.329.198,96	0,80
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699		STK	31.365	17.374	34.253	EUR	99,120	3.108.898,80	0,57
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	6.099	3.292	6.627	CHF	355,000	2.317.834,18	0,43
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308		STK	72.895	40.528	97.418	EUR	46,120	3.361.917,40	0,62
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	33.704	18.618	36.623	EUR	60,100	2.025.610,40	0,37
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220		STK	120.289	236.370	116.081	GBP	12,505	1.767.476,67	0,33
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	64.692	35.409	70.795	PLN	232,900	3.522.536,97	0,65
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167		STK	27.676	14.857	29.976	CHF	99,500	2.947.961,31	0,54
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	4.148	2.241	4.500	EUR	452,400	1.876.555,20	0,35
Clariant AG Namens-Aktien SF 1,76	CH0012142631		STK	193.413	106.085	234.404	CHF	9,190	1.902.814,93	0,35

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	35.023	22.293	39.580	EUR	70,500	2.469.121,50	0,45
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991		STK	7.199	4.142	7.966	CHF	212,200	1.635.358,34	0,30
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302		STK	59.189	36.061	89.993	GBP	24,100	1.676.108,48	0,31
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	51.166	32.449	56.349	EUR	49,300	2.522.483,80	0,46
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888		STK	49.952	27.971	54.633	GBP	51,800	3.040.371,96	0,56
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	19.751	10.817	21.488	EUR	175,700	3.470.250,70	0,64
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	16.970	8.868	18.591	EUR	317,000	5.379.490,00	0,99
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	549.939	617.316	67.377	EUR	5,884	3.235.841,08	0,60
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	83.875	43.089	93.074	DKK	238,400	2.679.226,14	0,49
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740		STK	98.125	55.457	101.615	GBP	19,430	2.240.250,32	0,41
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	24.106	13.182	26.161	EUR	100,500	2.422.653,00	0,45
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	1.210.945	635.471	1.287.476	GBP	2,830	4.026.752,44	0,74
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539		STK	32.935	18.202	36.179	CHF	60,800	2.143.663,55	0,39
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38		STK	337.918	187.424	399.262	GBP	6,170	2.449.856,05	0,45
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84		STK	348.608	199.509	388.397	GBP	4,946	2.025.981,80	0,37
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	274.372	528.916	254.544	EUR	8,255	2.264.940,86	0,42
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188		STK	213.138	127.927	239.728	SEK	60,000	1.166.405,32	0,21
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	339.649	179.223	364.562	SEK	49,000	1.517.972,06	0,28
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	37.346	25.289	36.342	EUR	95,600	3.570.277,60	0,66
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	148.335	86.367	191.119	EUR	22,560	3.346.437,60	0,62
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0023615885		STK	140.069	269.365	129.296	SEK	121,660	1.554.272,62	0,29
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	215.374	287.088	229.954	EUR	13,770	2.965.699,98	0,55
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	43.036	23.081	51.283	EUR	64,200	2.762.911,20	0,51
Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003823409		STK	19.579	38.581	19.002	EUR	126,200	2.470.869,80	0,45
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010234467		STK	39.870	96.718	56.848	DKK	309,800	1.655.000,91	0,30
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	17.484	9.677	19.082	CHF	207,400	3.881.905,21	0,71
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243		STK	457.573	262.049	507.624	SEK	86,980	3.630.087,97	0,67
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	109.550	66.548	125.906	EUR	36,640	4.013.912,00	0,74
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116		STK	133.563	79.774	149.601	NOK	174,750	1.979.984,42	0,36
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	60.784	34.328	72.269	EUR	44,040	2.676.927,36	0,49
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	NL00150003E1		STK	98.667	201.714	103.047	EUR	10,300	1.016.270,10	0,19
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	46.170	26.147	50.451	CHF	86,400	4.270.404,30	0,79
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	29.050	16.142	33.145	EUR	59,400	1.725.570,00	0,32
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	199.803	390.013	190.210	SEK	186,200	3.393.274,85	0,62
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	174.792	99.278	191.878	NOK	242,600	3.597.251,25	0,66
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	166.281	90.508	193.655	EUR	11,400	1.895.603,40	0,35
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	124.438	68.275	137.180	DKK	98,580	1.643.661,66	0,30
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448		STK	162.950	82.823	187.140	GBP	9,077	1.737.964,00	0,32
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39		STK	94.894	54.785	105.165	GBP	18,570	2.070.592,96	0,38
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	281.612	31.276	186.456	EUR	8,294	2.335.689,93	0,43
Hemnet Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0015671995		STK	79.816	50.911	96.019	SEK	331,000	2.409.657,45	0,44
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	55.699	62.499	6.800	EUR	68,200	3.798.671,80	0,70
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	748.279	416.597	814.614	EUR	4,166	3.117.330,31	0,57
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	238.100	130.505	259.401	SEK	83,700	1.817.700,01	0,33
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI4000571013		STK	37.008	75.819	38.811	EUR	41,820	1.547.674,56	0,28
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	149.487	81.388	160.714	GBP	19,850	3.486.647,27	0,64
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	17.491	9.611	19.089	EUR	166,000	2.903.506,00	0,53
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	76.347	43.030	85.484	SEK	382,600	2.664.245,85	0,49
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	89.407	50.904	98.493	EUR	32,420	2.898.574,94	0,53
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	321.987	188.139	362.394	SEK	45,050	1.323.032,43	0,24
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	334.591	178.006	386.984	GBP	10,650	4.187.048,00	0,77

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02		STK	364.934	203.139	434.966	GBP	6,715	2.879.416,05	0,53
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 0,5	CH1431598916		STK	15.780	15.780	-	CHF	87,200	1.473.054,65	0,27
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	310.543	181.069	373.845	EUR	10,540	3.273.123,22	0,60
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684		STK	196.635	163.558	221.573	EUR	14,800	2.910.198,00	0,54
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	77.362	45.146	83.657	EUR	30,080	2.327.048,96	0,43
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZYZ77		STK	596.923	339.124	717.941	GBP	3,668	2.572.715,22	0,47
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50		STK	502.027	267.547	552.526	GBP	4,706	2.776.023,09	0,51
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	33.487	18.022	36.178	EUR	102,100	3.419.022,70	0,63
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181		STK	144.200	79.650	155.730	DKK	165,200	3.191.875,12	0,59
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	455.838	282.635	530.450	EUR	7,240	3.300.267,12	0,61
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497		STK	3.233.254	1.720.784	3.678.458	GBP	0,801	3.043.101,34	0,56
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4		STK	161.539	92.987	211.298	EUR	14,005	2.262.353,70	0,42
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07		STK	2.302.339	4.443.863	2.141.524	GBP	0,786	2.125.814,54	0,39
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	145.060	138.725	150.688	EUR	21,300	3.089.778,00	0,57
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	154.107	83.480	189.519	GBP	12,850	2.326.856,34	0,43
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	168.794	102.588	204.605	EUR	19,240	3.247.596,56	0,60
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958		STK	42.782	24.058	46.919	DKK	538,500	3.086.863,17	0,57
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	153.116	86.451	188.703	EUR	15,330	2.347.268,28	0,43
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824		STK	110.797	225.265	114.468	EUR	18,150	2.010.965,55	0,37
Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N.	SE0022060521		STK	226.507	469.694	243.187	SEK	77,080	1.592.431,25	0,29
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	64.636	36.177	71.211	EUR	37,220	2.405.751,92	0,44
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491		STK	53.248	102.028	48.780	EUR	36,440	1.940.357,12	0,36
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847		STK	67.648	37.710	74.348	SEK	509,500	3.143.666,78	0,58
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966		STK	184.514	101.028	199.108	SEK	219,200	3.688.987,89	0,68
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	75.265	43.354	91.105	EUR	26,220	1.973.448,30	0,36
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958		STK	134.214	73.596	145.534	SEK	260,800	3.192.587,17	0,59
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817		STK	65.893	73.973	8.080	SEK	404,000	2.428.052,11	0,45
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	381	188	386	EUR	8.460,000	3.223.260,00	0,59
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90		STK	1.098.851	567.663	1.177.197	GBP	1,630	2.104.604,47	0,39
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526		STK	415.295	466.872	51.577	EUR	6,214	2.580.643,13	0,47
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34		STK	853.803	959.719	105.916	EUR	3,134	2.675.818,60	0,49
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	349.861	281.205	397.224	EUR	9,960	3.484.615,56	0,64
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115		STK	69.258	143.163	73.905	SEK	384,600	2.429.498,20	0,45
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448		STK	31.510	19.800	33.808	EUR	96,200	3.031.262,00	0,56
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	505.235	1.103.531	598.296	EUR	5,144	2.598.928,84	0,48
NKT A/S Navne-Aktier DK 20	DK0010287663		STK	49.493	28.296	55.108	DKK	534,500	3.544.557,91	0,65
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067		STK	158.528	128.303	171.796	SEK	254,000	3.672.628,95	0,68
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	580.543	1.176.508	595.965	GBP	2,813	1.918.881,70	0,35
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	435.827	481.166	452.510	GBP	5,010	2.565.641,28	0,47
Playtech PLC Registered Shares LS -,01	IM00B7S9G985		STK	269.232	518.938	249.706	GBP	7,600	2.404.276,14	0,44
Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	IL0011284465		STK	67.825	130.616	62.791	GBP	30,660	2.443.464,48	0,45
Puig Brands S.A. Acciones EO 0,06	ES0105777017		STK	123.250	245.885	122.635	EUR	16,430	2.024.997,50	0,37
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	97.073	108.997	11.924	EUR	22,570	2.190.937,61	0,40
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03		STK	450.444	253.602	526.072	GBP	3,926	2.077.950,40	0,38
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	118.484	70.288	144.937	EUR	23,480	2.782.004,32	0,51
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	4.704	2.644	5.182	EUR	752,500	3.539.760,00	0,65
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	15.757	30.461	14.704	EUR	131,100	2.065.742,70	0,38
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	21.643	11.677	22.145	EUR	156,800	3.393.622,40	0,62
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669		STK	23.412	13.728	29.366	DKK	1.257,000	3.943.159,83	0,73
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168		STK	92.770	92.770	-	DKK	299,000	3.716.630,04	0,68

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens[2)]
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21		STK	778.829	424.913	873.748	GBP	3,040	2.782.016,97	0,51
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	39.395	22.247	43.392	DKK	523,500	2.763.302,17	0,51
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	75.665	46.993	109.922	EUR	28,560	2.160.992,40	0,40
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094		STK	200.349	118.571	225.911	GBP	6,295	1.481.927,62	0,27
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005495657		STK	1.221.840	2.485.589	1.263.749	EUR	2,041	2.493.775,44	0,46
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	67.239	132.897	65.658	NOK	512,500	2.923.301,03	0,54
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK	126.227	141.690	15.463	EUR	18,540	2.340.248,58	0,43
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	148.558	295.001	146.443	EUR	27,580	4.097.229,64	0,75
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	27.173	14.605	29.924	EUR	82,700	2.247.207,10	0,41
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0022419784		STK	133.336	266.105	132.769	SEK	296,600	3.607.081,26	0,66
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	GB0007973794		STK	952.024	530.075	1.134.730	GBP	1,717	1.920.712,09	0,35
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302		STK	16.817	9.630	18.871	CHF	111,000	1.998.328,49	0,37
Shaftesbury Capital PLC Registered Shares LS -,25	GB00B62G9D36		STK	1.379.216	2.761.242	1.382.026	GBP	1,358	2.200.777,48	0,40
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	118.021	64.290	127.883	EUR	18,170	2.144.441,57	0,39
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	14.272	8.224	16.036	EUR	245,600	3.505.203,20	0,64
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82		STK	124.045	71.101	136.790	GBP	16,710	2.435.565,37	0,45
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	14.843	8.646	16.557	EUR	180,000	2.671.740,00	0,49
SpareBank 1 Sor-Norge ASA Grunnfondsbevis NK 25	NO0010631567		STK	221.570	428.574	207.004	NOK	165,400	3.108.886,64	0,57
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607		STK	91.817	177.280	85.463	GBP	20,000	2.157.730,35	0,40
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669		STK	562.937	320.134	657.990	SEK	60,060	3.083.773,55	0,57
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355		STK	210.237	121.097	253.410	NOK	156,500	2.791.141,90	0,51
Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01	CH0038388911		STK	16.262	32.316	16.054	CHF	139,200	2.423.307,74	0,45
Sunrise Communications AG Nam.-Aktien SF-,1	CH1386220409		STK	60.766	68.206	7.440	CHF	44,400	2.888.278,03	0,53
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373		STK	190.217	108.274	211.058	SEK	169,300	2.937.268,46	0,54
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863		STK	10.316	6.088	11.669	CHF	423,000	4.671.400,23	0,86
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471		STK	44.682	26.262	57.143	DKK	420,000	2.514.504,88	0,46
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	161.464	89.192	175.426	EUR	14,300	2.308.935,20	0,42
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	GB00BP92CJ43		STK	343.822	207.253	434.791	GBP	5,580	2.254.301,18	0,41
TBC Bank Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYT18307		STK	43.558	48.958	5.400	GBP	47,300	2.420.879,36	0,45
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191		STK	11.854	22.844	10.990	CHF	159,600	2.025.317,83	0,37
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478		STK	122.736	73.717	149.004	EUR	30,100	3.694.353,60	0,68
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	9.363.861	5.266.546	10.340.692	EUR	0,348	3.258.623,63	0,60
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	100.064	57.535	106.661	SEK	220,000	2.007.880,66	0,37
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	454.534	654.152	896.785	EUR	10,020	4.554.430,68	0,84
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	98.465	59.019	110.227	EUR	15,780	1.553.777,70	0,29
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	215.740	114.291	234.250	NOK	162,500	2.974.010,26	0,55
TP ICAP Group PLC Registered Shares LS -,25	JE00BMDZN391		STK	690.675	1.410.505	719.830	GBP	2,565	2.081.637,89	0,38
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99		STK	2.053.239	1.540.945	2.217.797	GBP	1,430	3.450.004,16	0,63
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	420.102	862.085	1.079.235	EUR	6,746	2.834.008,09	0,52
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617		STK	343.091	241.314	364.317	GBP	8,605	3.468.999,83	0,64
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730		STK	156.571	84.634	169.369	EUR	16,305	2.552.890,16	0,47
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	135.146	261.311	126.165	EUR	26,840	3.627.318,64	0,67
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	200.241	116.960	221.825	EUR	8,668	1.735.688,99	0,32
Var Energi ASA Navne-Aksjer	NO0011202772		STK	848.514	1.749.641	901.127	NOK	28,570	2.056.495,09	0,38
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729		STK	67.944	36.715	75.810	EUR	29,360	1.994.835,84	0,37
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	22.794	13.348	28.560	EUR	95,800	2.183.665,20	0,40
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	34.507	19.820	41.317	EUR	63,600	2.194.645,20	0,40
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296		STK	278.590	552.096	722.841	GBP	6,292	2.059.673,18	0,38
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	102.335	56.296	111.101	EUR	23,160	2.370.078,60	0,44
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0528751586		STK	14.348	27.673	13.325	CHF	169,800	2.608.101,15	0,48
Wallenstam AB Namn-Akt. Ser.B o.N.	SE0017780133		STK	453.025	249.108	494.956	SEK	47,700	1.970.960,43	0,36

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	24.631	13.318	26.744	EUR	86,400	2.128.118,40	0,39
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	102.884	67.669	114.504	EUR	30,880	3.177.057,92	0,58
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier o.N.	SE0018012635		STK	252.370	138.500	271.873	SEK	100,000	2.301.839,74	0,42
Derivate									**130.029,53**	**0,02**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									**130.029,53**	**0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**130.029,53**	**0,02**
STXE Small 200 Index Future (FSCP) Juni 25		EDT	Anzahl	471			EUR		130.029,53	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**2.312.793,04**	**0,43**
Bankguthaben									**2.312.793,04**	**0,43**
EUR-Guthaben									**2.060.342,88**	**0,38**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	2.060.342,88			%	100,000	2.060.342,88	0,38
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									**171.399,76**	**0,03**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	115.924,64			%	100,000	15.532,68	0,00
			NOK	171.552,55			%	100,000	14.553,10	0,00
			PLN	133.847,74			%	100,000	31.292,95	0,01
			SEK	1.206.252,86			%	100,000	110.021,03	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									**81.050,40**	**0,01**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	59.873,39			%	100,000	64.095,75	0,01
			GBP	13.330,23			%	100,000	15.663,24	0,00
			USD	1.468,01			%	100,000	1.291,41	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									**5.744.973,87**	**1,06**
Dividendenansprüche			CHF	109.117,13					116.812,23	0,02
			DKK	431.375,25					57.799,73	0,01
			EUR	805.231,33					805.231,33	0,15
			GBP	713.311,81					838.153,37	0,15
			NOK	2.939.744,93					249.383,71	0,05
			SEK	7.229.050,70					659.353,97	0,12
			USD	333.095,26					293.024,23	0,05
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	320.937,15					343.570,11	0,06
			DKK	2.178.709,91					291.924,13	0,05
			EUR	1.067.291,99					1.067.291,99	0,20
			GBP	70.475,28					82.809,64	0,02
			NOK	262.086,72					22.233,27	0,00
			PLN	1.109.406,94					259.373,96	0,05
			USD	395,67					348,07	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	50.249,50					53.793,17	0,01
			EUR	51.870,96					51.870,96	0,01
Initial Margin			EUR	552.000,00					552.000,00	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten									**-110.380,78**	**-0,02**
Verwaltungsvergütung			EUR	-80.554,11					-80.554,11	-0,01
Erhaltene Variation Margin			EUR	-24.054,53					-24.054,53	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.772,14					-5.772,14	-0,00

Fondsvermögen	**EUR**	**543.707.674,58**	**100,00**
Anteilwert	EUR	33,02	
Umlaufende Anteile	STK	16.468.500	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2025

Britische Pfund	(GBP)	0,85105 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46327 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,78804 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,27725 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,96384 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93412 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13675 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

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
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708	STK	24.349	282.097
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	17.034	153.258
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	20.364	181.475
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790	STK	30.734	834.386
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	9.781	114.467
Asmodee Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0023615638	STK	225.703	225.703
Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	55.599	210.293
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.	PTBCP0AM0015	STK	6.617.424	17.393.037
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK	29.159	965.578
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921	STK	325.800	1.427.193
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	122.101	1.522.901
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	668.864	668.864
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	87.789	87.789
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	4.771	88.180
CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	JE00BRX98089	STK	210.446	210.446
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	10.054	219.848
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK	2.696	349.302
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488	STK	152.996	1.093.471
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	21.535	260.835
Galderma Group AG Registered Shares o.N.	CH1335392721	STK	85.175	85.175
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	5.690	52.601
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021	STK	263.177	2.514.180
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	6.447	253.117
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	9.866	94.756
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	STK	14.304	208.367
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	6.042	60.185
Kalmar Oyj Registered Shares Class B o.N.	FI4000571054	STK	58.024	58.024
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	7.417	201.194
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	6.240	266.504
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	35.167	135.276
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713	STK	103.758	3.003.167
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	STK	249.911	249.911
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	21.369	208.072
Pennon Group PLC Registered Shares New Em.02/25	GB00BT3MB354	STK	276.802	276.802
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	780	31.674
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	26.012	73.344
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	60.150	589.924
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	16.838	53.357
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	7.583	219.403
SSP Group PLC Registered Shares LS -,01085	GB00BGBN7C04	STK	49.704	1.179.887
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	94.198	869.195
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	76.468	737.712
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	10.883	96.197
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	5.171	207.101
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01	STK	102.955	402.814

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	12.033	146.756	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	340.501	340.501	
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	82.462	650.828	
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021628898	STK	125.614	1.030.958	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	3.706	31.764	
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16	STK	7.968	193.720	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	40.799	343.467	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	274.372	274.372	
Elia Group Anrechte	BE0970187903	STK	31.993	31.993	
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469C0	STK	35.258	35.258	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cargotec Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI0009013429	STK	3.082	59.777	
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970	STK	44.094	220.777	
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362	STK	139.694	139.694	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	STK	82.389	418.277	
DARKTRACE PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNYK8G86	STK	918.862	918.862	
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares LS-,004	GB00B1VZ0M25	STK	69.356	567.403	
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	STK	899	3.369	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247	STK	4.134	349.667	
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0022060547	STK	342.198	342.198	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	6.341	19.141	
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0020539310	STK	26.600	233.389	
Sectra AB Reg. Redemption Shares	SE0022419800	STK	215.367	215.367	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 11	CH0014284498	STK	578	5.963	
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	6.028	71.765	
Vidrala S.A. Acciones Port.Em.11/24 EO 1,02	ES0183746108	STK	1.762	1.762	
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030	STK	116.002	1.696.885	
Andere Wertpapiere					
Diasorin S.p.A. Anrechte	IT0005643561	STK	24.179	24.179	
Pennon Group PLC Anrechte	GB00BT3MB248	STK	276.802	276.802	
Reply S.p.A. Anrechte	IT0005619678	STK	33.417	33.417	
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262910	STK	54.092	54.092	
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262928	STK	54.208	54.208	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					**44.633**
Basiswert(e): STXE Small 200 Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.378.493,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) [3)]	EUR	22.082.643,50
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	57.077,69
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.150.317,20
5. Sonstige Erträge	EUR	5.620,55
Summe der Erträge	**EUR**	**22.373.518,21**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.294,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.368.798,63
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-303.176,46
Summe der Aufwendungen	**EUR**	**-1.673.269,10**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**EUR**	**20.700.249,11**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	71.499.877,66
2. Realisierte Verluste	EUR	-47.364.662,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**EUR**	**24.135.215,37**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**44.835.464,48**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-16.012.672,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.295.082,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-13.717.590,06**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**31.117.874,42**

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 1.519.735,82

Entwicklung des Sondervermögens

				2024/2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**844.313.394,92**
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-6.829.108,25
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-15.393.132,19
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR	-322.658.974,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	252.016.575,60		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-574.675.550,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	13.157.620,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	31.117.874,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-16.012.672,09		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.295.082,03		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**543.707.674,58**

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**121.414.155,03**	**7,37**
1. Vortrag aus dem Vorjahr [4)]	EUR	76.578.690,55	4,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	44.835.464,48	2,72
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**-100.713.916,97**	**-6,12**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-19.157.765,78	-1,17
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-81.556.151,19	-4,95
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**20.700.238,06**	**1,25**
1. Zwischenausschüttung	EUR	15.393.132,19	0,93
2. Endausschüttung	EUR	5.307.105,87	0,32

4) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2024/2025	EUR	543.707.674,58	33,02
2023/2024	EUR	844.313.394,92	32,26
2022/2023	EUR	420.436.147,48	30,86
2021/2022	EUR	495.439.699,04	33,54

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	8.028.666,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:
Morgan Stanley & Co. International PLC

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,51%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02%

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	33,02
Umlaufende Anteile	STK	16.468.500

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

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.

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

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

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,19% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0184% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0332% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.05.2024 bis 30.04.2025 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 5.620,55 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	129,81
b) Zinsgutschrift Fokusbank-Erstattungsverfahren	EUR	5.490,74

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 303.176,46 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	94.979,20
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	206.774,14
c) Übriger Aufwand:	EUR	1.423,12

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 925.898,12.

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,16 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,24 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe Small 200 Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 4,86%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 5,10%.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

Die OGAW-Vergütungspolitik wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf aktualisiert, um die Einhaltung aller regulatorischen Verpflichtungen zu gewährleisten. Die letzte Überprüfung der OGAW-Vergütungspolitik erfolgte im Februar 2024. Wesentliche Änderungen wurden nicht vorgenommen.

Die Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik unterliegt einer jährlichen unabhängigen Überprüfung. Ziel ist die Sicherstellung der Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vergütungspolitik, soweit anwendbar, und der Übereinstimmung der Vergütungspraktiken mit den Richtlinien und Verfahren des Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dem globalen, unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock, Inc.) und des BAMDE-Vorstands. Die letzte Überprüfung im Jahr 2024 ergab keine Beanstandungen.

BlackRock verfolgt ein Gesamtvergütungsmodell mit einem Grundgehalt, das einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter ausmacht.

BlackRock betreibt außerdem ein jährliches Bonusprogramm nach Ermessen. Bei der Festlegung der individuellen Vergütungshöhe werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter nichtfinanzielle Ziele und die allgemeine finanzielle und Anlageentwicklung.

Die Gewährung von Bonuszahlungen nach Ermessen aller Mitarbeiter unterliegt einer Richtlinie, die den in bar ausgezahlten Anteil und den in BlackRock, Inc.-Aktien gewährten Anteil festlegt und zusätzlichen Bedingungen für die Ausübung bzw. Rückforderung unterliegt. Der in Aktien ausgezahlte Anteil wird in drei gleichen Raten über die drei Jahre nach Gewährung zugeteilt.

Quantitative Angaben zur Vergütung

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

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

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

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

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.649. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 3.236 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 413 zusammen. Insgesamt gab es 26 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 483. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den einzelnen Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.926. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.240 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 1.686 zusammen. Insgesamt gab es 3.873 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

Die BAMDE zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an die Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

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

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

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

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

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:
Im Geschäftsjahr 2024/2025 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Informationen gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Taxonomieverordnung) und gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates (Offenlegungsverordnung)
Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR"), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Portfolio Manager hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich der Daten des Principal Adverse Impact ("PAI"), wenn er Entscheidungen über die Auswahl von Anlagen trifft. BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAIs verbunden sind. Der Fonds ist jedoch nicht verpflichtet, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

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

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

München, den 19. August 2025
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

Peter Scharl **Harald Klug**

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

• wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

• anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

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

• identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

• erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

• beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

• ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

• beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

München, den 20. August 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn*
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

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

(*) seit 15.10.2024

Want to know more?

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

© 2025 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechtinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless. . .
It's Easy, Economical and Green!
Go to **www.blackrock.com/edelivery**

NM0825U-4785745-26/26