

BlackRock Asset Management Deutschland AG

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

**Jahresbericht zum 30. April 2018
für das Sondervermögen**

iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)

Original

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Hinweis und Lizenzvermerk | 3 |
| Ergänzende Angaben für Anleger in Luxemburg, Österreich, Frankreich und der Schweiz | 4 |
| Bericht des Vorstands | 5 |
| iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) | 6 |
| Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements | 6 |
| Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) | 7 |
| Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG (InvStG vor 01.01.2018) | 26 |
| Verwaltung und Verwahrstelle | 29 |

Hinweis

Die in diesem Bericht genannten Sondervermögen sind 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 ins Englische 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

Markit iBoxx ist eine eingetragene Marke der Markit Indices Limited und wurde zur Verwendung durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG lizenziert. Markit Indices Limited unterlässt die Genehmigung, Billigung oder Empfehlung der BlackRock Asset Management Deutschland AG und des iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE). Dieses Produkt wird von Markit Indices Limited nicht unterstützt oder verkauft und Markit Indices Limited gibt keine Zusicherung für die Eignung von Anlagen in die Produkte ab.

© 2018 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, LIFEPAATH, 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.

Ergänzende Angaben für Anleger in Luxemburg, Österreich, Frankreich und der Schweiz

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg:

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:

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

Zahlstelle in der Schweiz:

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

Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich, Schweiz

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2014 – 31.12.2015: +0,12%
31.12.2015 – 31.12.2016: +1,26%
31.12.2016 – 31.12.2017: -0,09%

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf ein erfolgreiches Jahr 2017 zurück. Private und institutionelle Investoren haben weiter in wachsender Zahl in börsengehandelte Indexfonds (ETFs) investiert. iShares erzielte im Zeitraum Januar bis Dezember 2017 Nettomittelzuflüsse in Höhe von 40,6 Milliarden US-Dollar (Quelle: BlackRock Global ETP Landscape, Stand Dezember 2017) in der gesamten EMEA-Region. Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Zum 30. April 2018 betrug das verwaltete Volumen der gegenwärtig 54 in Deutschland aufgelegten iShares Fonds 45,3 Milliarden Euro. Die BlackRock Asset Management Deutschland AG ist damit die fünftgrößte deutsche Publikumsfondsgesellschaft (Quelle: Bundesverband Investment und Asset Management e.V.). Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 335 in Deutschland zugelassene Fonds. Dies ermöglicht Investoren einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Sechstel dieser börsengehandelten Indexfonds ist in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Institutionelle und private Investoren 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 starken Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im abgelaufenen Jahr 2017 die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“.

Am 11. April 2000 notierten mit dem iShares DJ Euro STOXX 50 (mittlerweile: iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist) und dem iShares DJ STOXX 50 (mittlerweile iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF) die ersten börsengehandelten Indexfonds an der Deutschen Börse. Mit deren Listing hat sich die europäische Investmentlandschaft nachhaltig verändert. Vor allem die hohe Liquidität, Effizienz und Transparenz von ETFs haben Anlegern neue Möglichkeiten im Portfoliomanagement eröffnet. Heute gibt es in Europa über 2.300 ETFs, die in 22 Ländern von 43 Anbietern erhältlich sind.

Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG

Alexander Mertz

Harald Klug

Peter Scharl

Dirk Schmitz

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des Markt iBoxx Pfandbriefe Index abbildet. Der Markt iBoxx Pfandbriefe Index misst die Wertentwicklung von Pfandbriefen deutscher Emittenten mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr. Der Index enthält ausschließlich in Euro denominateden Anleihen mit „Investment Grade“-Rating, d.h. Anleihen von Schuldern vergleichsweise hoher Kreditwürdigkeit, und einem ausstehenden Mindestvolumen von mindestens 500 Millionen Euro. Die Gewichtung der Anleihen und Schuldner ergibt sich gemäß Ihres Marktwertes unter Anwendung einer Kappungsmethode welche die Einhaltung der OGAW Diversifikationsgrenzen sicherstellt. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft und am letzten Handelstag im Monat angepasst.

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

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, die der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index entspricht. Hierzu werden Optimierungstechniken zur Nachbildung des zugrunde liegenden Index angewandt. Für den Fonds können Optimierungstechniken eingesetzt werden, um die Wertentwicklung des zugrunde liegenden Indexes nachzubilden. Die Optimierungstechniken können die strategische Auswahl mancher (statt aller) Wertpapiere umfassen, die im zugrunde liegenden Index enthalten sind, sowie das Halten von Wertpapieren in anderen Mengenverhältnissen als im zugrunde liegenden Index und/oder die Nutzung von Derivaten zur Nachbildung der Wertentwicklung bestimmter Wertpapiere, die im zugrunde liegenden Index enthalten sind. Zudem können Wertpapiere erworben werden, die eine ähnliche Wertentwicklung (mit einem entsprechenden Risikoprofil) bieten wie bestimmte Wertpapiere, die im zugrunde liegenden Index enthalten sind. Dieser Optimierungsansatz ist ein passiver Investmentansatz, der die effiziente Abbildung des Referenzindex gewährleisten soll.

Der Index umfasste zum 30. April 2018 insgesamt 164 Anleihen. Der Fonds war zum Stichtag in 167 Anleihen investiert.

Mittelzuflüsse und Kuponzahlungen werden im Rahmen des Anlageuniversums investiert. Es wird meist eine geringe Kasseposition gehalten. Der Fonds darf Wertpapierleihegeschäfte durchführen. Das Sondervermögen iShares Pfandbriefe 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 Anleihen, die aufgrund von Indexveränderungen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des Markt iBoxx Pfandbriefe Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein passiver Investmentansatz verfolgt wie unter "Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums" beschrieben. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko, welches als mittleres Marktpreisrisiko einzuschätzen ist.

Adressausfallrisiko

Das Adressausfallrisiko für Pfandbriefe in diesem Sondervermögen ist als niedrig einzustufen.

Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum in deutsche Pfandbriefe und (zeitweise) in deutsche Staatsanleihen. Es lag somit für Euro-Anleger kein Währungsrisiko vor.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko für den Verkauf deutscher Pfandbriefe ist derzeit als gering einzustufen. Für den Erwerb deutscher Pfandbriefe besteht ein mittleres Liquiditätsrisiko.

Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG an externe Unternehmen ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess innerhalb der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Hierzu zählen die Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die State Street Bank International GmbH, München, sowie die konzerninterne Auslagerung des Trade Management Prozesses an BlackRock Investment Management (UK) Limited, London, und seit 17.04.2012 auch das an die BlackRock Investment Management (UK) Limited, London, ausgelagerte Portfolio-Management. Für dieses Sondervermögen wesentliche Prozesse und damit verbundene operationelle Risiken unterliegen einem Prozess zur regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung von operationellen Risiken. Werden die operationellen Risiken schlagend, so werden diese Ereignisse unverzüglich in einer Risikodatenbank zur angemessenen Dokumentation und Analyse erfasst sowie Maßnahmen zur Verminderung der operationellen Risiken eingeleitet und umgesetzt.

**Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018**

Vermögensübersicht zum 30.04.2018

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens ¹⁾ |
|---|-----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | 793.729.489,59 | 100,01 |
| 1. Anleihen | 789.644.348,67 | 99,49 |
| Deutschland | 789.644.348,67 | 99,49 |
| 2. Derivate | 6.400,00 | 0,00 |
| Finanzterminkontrakte | 6.400,00 | 0,00 |
| 3. Forderungen | 3.142.859,60 | 0,40 |
| 4. Bankguthaben | 887.881,32 | 0,11 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 48.000,00 | 0,01 |
| II. Verbindlichkeiten | -73.065,99 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -73.065,99 | -0,01 |
| III. Fondsvermögen | 793.656.423,60 | 100,00 |

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

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- ver- mögens ²⁾ |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--|---|---------|-----------------------|---|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 789.644.348,67 | 99,49 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 789.644.348,67 | 99,49 |
| Anleihen | | | | | | | | 789.644.348,67 | 99,49 |
| 0,000% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(21) Ser.204 | DE000BHY0MU3 | | EUR | 4.800 | 4.800 | - | 100,021 | 4.800.992,64 | 0,60 |
| 0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H289 v.16(20) | XS1369280315 | | EUR | 10.000 | 2.500 | 1.000 | 100,556 | 10.055.646,00 | 1,27 |
| 0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H295 v.17(22) | XS1548773040 | | EUR | 9.500 | 1.500 | 1.000 | 99,939 | 9.494.192,65 | 1,20 |
| 0,010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.212 v.2017(2022) | DE000AAR0199 | | EUR | 4.300 | 2.300 | 200 | 99,541 | 4.280.262,57 | 0,54 |
| 0,050% Commerzbank AG MTH S.P15 v.16(24) | DE000CZ40LM6 | | EUR | 7.500 | 1.800 | 2.500 | 97,526 | 7.314.459,00 | 0,92 |
| 0,050% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21) | DE000A2DASJ1 | | EUR | 2.200 | 1.200 | - | 100,293 | 2.206.449,08 | 0,28 |
| 0,050% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15272 v.17(22) | DE000A2E4ZE9 | | EUR | 4.300 | 4.500 | 200 | 99,441 | 4.275.941,93 | 0,54 |
| 0,050% Dexia Kommunalbank Deut.GmbH MTN-OPF Ser.1638 v.2016(2021) | DE000DXA1NX9 | | EUR | 4.600 | 1.200 | 500 | 99,799 | 4.590.762,74 | 0,58 |
| 0,050% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1188 v16(24) | DE000A2AAW12 | | EUR | 3.700 | - | - | 96,902 | 3.585.374,74 | 0,45 |
| 0,050% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr. v.16(20) | DE000LB06FB4 | | EUR | 5.975 | - | 350 | 100,646 | 6.013.573,41 | 0,76 |
| 0,050% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.762 v.16(21) | DE000LB09PR3 | | EUR | 3.800 | - | 2.500 | 100,275 | 3.810.457,22 | 0,48 |
| 0,050% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1876 v.15(19) | DE000HV2AMA6 | | EUR | 2.950 | - | - | 100,626 | 2.968.481,75 | 0,37 |
| 0,100% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.30 v.2016(2022) | DE000A2AAPV8 | | EUR | 4.700 | - | - | 100,019 | 4.700.895,82 | 0,59 |
| 0,100% HSH Nordbank AG OPF v.17(20) DIP S.2682 | DE000HSH6KQ4 | | EUR | 4.500 | 5.100 | 600 | 100,282 | 4.512.675,15 | 0,57 |
| 0,100% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H265 v.15(20) | XS1196862889 | | EUR | 7.100 | - | 1.300 | 100,757 | 7.153.776,82 | 0,90 |
| 0,100% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.380 v.16(26) | DE000A2AAX45 | | EUR | 3.800 | - | - | 95,057 | 3.612.155,36 | 0,46 |
| 0,125% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.15(20) Ser.194 | DE000BHY0BA8 | | EUR | 4.000 | - | - | 100,821 | 4.032.856,00 | 0,51 |
| 0,125% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.15(22) Ser.191 | DE000BHY0GP5 | | EUR | 3.900 | - | - | 100,221 | 3.908.619,39 | 0,49 |
| 0,125% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(23) Ser.201 | DE000BHY0GH2 | | EUR | 3.500 | 5.900 | 2.400 | 98,946 | 3.463.116,30 | 0,44 |
| 0,125% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(24) Ser.203 | DE000BHY0MT5 | | EUR | 2.900 | 3.500 | 600 | 98,779 | 2.864.605,21 | 0,36 |
| 0,125% Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26) | DE000CZ40LQ7 | | EUR | 5.500 | - | 300 | 94,566 | 5.201.147,05 | 0,66 |
| 0,125% Commerzbank AG MTH S.P17 v.16(23) | DE000CZ40LS3 | | EUR | 6.400 | 500 | - | 99,449 | 6.364.720,00 | 0,80 |
| 0,125% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.445 v.15(22) | DE000DHY4457 | | EUR | 4.000 | - | - | 100,119 | 4.004.763,20 | 0,50 |
| 0,125% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.488 v.17(23) | DE000DHY4887 | | EUR | 3.300 | 3.300 | - | 98,661 | 3.255.824,88 | 0,41 |
| 0,125% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25071 v.15(20) | DE000A13SWB2 | | EUR | 4.900 | 2.000 | 1.000 | 100,758 | 4.937.117,50 | 0,62 |
| 0,125% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1185 v16(22) | DE000A14KKJ5 | | EUR | 3.600 | - | 500 | 99,849 | 3.594.554,64 | 0,45 |
| 0,125% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.15(21)A.1360 | XS1319719313 | | EUR | 4.000 | - | - | 100,708 | 4.028.310,40 | 0,51 |
| 0,125% HSH Nordbank AG OPF v.16(21) DIP S.2563 | DE000HSH5YK0 | | EUR | 3.950 | 1.000 | 1.250 | 100,011 | 3.950.424,63 | 0,50 |
| 0,125% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.760 v.16(22) | DE000LB06G44 | | EUR | 4.200 | 250 | 800 | 100,390 | 4.216.361,52 | 0,53 |
| 0,125% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H272 v.15(19) | XS1267078944 | | EUR | 7.400 | - | 500 | 100,614 | 7.445.410,84 | 0,94 |
| 0,125% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF Ser.H292 v.16(22) | XS1382379318 | | EUR | 7.100 | - | - | 99,788 | 7.084.960,78 | 0,89 |
| 0,125% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1879 v.16(22) | DE000HV2AMD0 | | EUR | 9.076 | 1.750 | - | 100,349 | 9.107.635,31 | 1,15 |
| 0,125% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1882 v.15(21) | DE000HV2AMG3 | | EUR | 4.100 | 2.400 | 2.500 | 100,765 | 4.131.353,52 | 0,52 |
| 0,125% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1921 v.17(23) | DE000HV2ANM9 | | EUR | 2.750 | 2.750 | - | 98,815 | 2.717.418,55 | 0,34 |
| 0,125% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.383 v.17(24) | DE000A2BPJ45 | | EUR | 4.500 | 3.500 | 1.800 | 98,548 | 4.434.661,80 | 0,56 |
| 0,150% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.16(23)A.1370 | XS1376323652 | | EUR | 3.700 | - | 500 | 99,515 | 3.682.066,84 | 0,46 |
| 0,200% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15250 v.16(22) | DE000A13SWE6 | | EUR | 3.300 | 2.500 | 3.200 | 100,475 | 3.315.679,29 | 0,42 |
| 0,200% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.778 v.17(24) | DE000LB1DRT9 | | EUR | 7.175 | 3.500 | 4.000 | 99,295 | 7.124.412,66 | 0,90 |
| 0,200% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.374 v.16(23) | DE000A161ZU5 | | EUR | 3.800 | 500 | - | 99,834 | 3.793.682,88 | 0,48 |
| 0,250% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(23) Ser.196 | DE000BHY0BC4 | | EUR | 3.550 | - | - | 100,171 | 3.556.086,83 | 0,45 |
| 0,250% Commerzbank AG MTH S.P6 v.15(22) | DE000CZ40KG0 | | EUR | 9.200 | 1.000 | - | 100,792 | 9.272.893,44 | 1,17 |

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe/ | Verkäufe/ | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- ver- mögens ²⁾ |
|---|--------------|-------|-------------------------------|---------|--------------------------------|-----------|---------|--------------------|---|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge | | | |
| 0,250% Commerzbank AG MTH S.P9 v.15(20) | DE000CZ40KX5 | EUR | 3.200 | 900 | - | % | 101,093 | 3.234.983,36 | 0,41 |
| 0,250% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(24) | DE000DL19SH3 | EUR | 5.300 | - | 500 | % | 98,886 | 5.240.958,53 | 0,66 |
| 0,250% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(28) | DE000DL19S68 | EUR | 3.700 | - | 500 | % | 92,215 | 3.411.945,01 | 0,43 |
| 0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.455 v.15(21) | DE000DHY4556 | EUR | 3.800 | 1.000 | 450 | % | 100,860 | 3.832.690,64 | 0,48 |
| 0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.461 v.16(23) | DE000DHY4614 | EUR | 5.500 | 1.400 | 600 | % | 100,056 | 5.503.078,35 | 0,69 |
| 0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-OPF Serie 464 v.16(24) | DE000DHY4648 | EUR | 6.900 | 2.000 | 2.300 | % | 98,862 | 6.821.447,64 | 0,86 |
| 0,250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15248 v.15(20) | DE000A13SV81 | EUR | 3.600 | - | 300 | % | 101,030 | 3.637.064,52 | 0,46 |
| 0,250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23) | DE000A2GSLF9 | EUR | 3.000 | 3.000 | - | % | 99,896 | 2.996.880,00 | 0,38 |
| 0,250% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1176 v15(21) | DE000A12T606 | EUR | 3.400 | 1.000 | 1.350 | % | 101,114 | 3.437.879,06 | 0,43 |
| 0,250% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1203 v18(23) | DE000A2G9HC8 | EUR | 3.000 | 3.000 | - | % | 99,699 | 2.990.970,00 | 0,38 |
| 0,250% HSH Nordbank AG HYPF v.15(20)TR.A DIP S.2512 | DE000HSH5W21 | EUR | 3.500 | - | 750 | % | 100,273 | 3.509.555,00 | 0,44 |
| 0,250% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2016(2026) | DE000A1KRJQ6 | EUR | 4.400 | - | - | % | 96,275 | 4.236.102,20 | 0,53 |
| 0,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. v.15(21) | DE000LB06DE3 | EUR | 4.750 | 250 | - | % | 100,985 | 4.796.777,53 | 0,60 |
| 0,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.751 v.15(20) | DE000LB01ZE7 | EUR | 5.300 | 1.500 | 2.000 | % | 101,129 | 5.359.815,27 | 0,68 |
| 0,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25) | DE000LB1M2X2 | EUR | 6.400 | 6.400 | - | % | 98,363 | 6.295.227,52 | 0,79 |
| 0,250% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H319 v.18(23) | XS1793271716 | EUR | 1.000 | 1.000 | - | % | 100,017 | 1.000.167,30 | 0,13 |
| 0,250% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1695 v.15(20) | DE000MHB15J2 | EUR | 4.800 | 1.000 | 2.000 | % | 101,149 | 4.855.171,68 | 0,61 |
| 0,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2016(2026) | DE000NLB85X6 | EUR | 5.850 | 700 | 1.300 | % | 95,718 | 5.599.514,70 | 0,71 |
| 0,250% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1898 v.15(20) | DE000HV2AMY6 | EUR | 4.000 | - | 1.000 | % | 101,126 | 4.045.038,00 | 0,51 |
| 0,250% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-OPF R.660 v.14(19) | DE000A12UGK4 | EUR | 4.000 | - | - | % | 100,981 | 4.039.240,00 | 0,51 |
| 0,350% Bayerische Landesbank Pfandbr. v.15(22) | DE000BLB6JA9 | EUR | 4.000 | - | - | % | 100,818 | 4.032.717,20 | 0,51 |
| 0,375% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(24) Ser.198 | DE000BHY0BE0 | EUR | 5.400 | 1.500 | 400 | % | 99,875 | 5.393.276,46 | 0,68 |
| 0,375% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(25) Ser.200 | DE000BHY0MQ1 | EUR | 3.500 | 2.500 | 2.100 | % | 99,064 | 3.467.255,75 | 0,44 |
| 0,375% Commerzbank AG MTH S.P5 v.14(19) | DE000CZ40KE5 | EUR | 8.350 | - | 1.000 | % | 101,021 | 8.435.253,50 | 1,06 |
| 0,375% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.486 v.17(25) | DE000DHY4861 | EUR | 3.500 | 5.000 | 1.500 | % | 98,352 | 3.442.306,70 | 0,43 |
| 0,375% Dexia Kommunalbank Deut.GmbH MTN-OPF Ser.1637 v.2015(2022) | DE000DXA1NW1 | EUR | 3.900 | - | 300 | % | 100,625 | 3.924.359,40 | 0,49 |
| 0,375% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1187 v16(26) | DE000A14KKM9 | EUR | 3.800 | 2.400 | 2.750 | % | 97,566 | 3.707.517,50 | 0,47 |
| 0,375% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.33 v.2017(2024) | DE000A2DAFL4 | EUR | 3.600 | 3.900 | 300 | % | 99,472 | 3.581.002,80 | 0,45 |
| 0,375% HSH Nordbank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580 | DE000HSH5Y29 | EUR | 6.250 | 1.900 | 1.950 | % | 99,141 | 6.196.288,13 | 0,78 |
| 0,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr. v.17(25) | DE000LB1DSM2 | EUR | 7.200 | 1.000 | - | % | 99,081 | 7.133.850,72 | 0,90 |
| 0,375% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24) | XS1767931477 | EUR | 1.500 | 1.500 | - | % | 100,058 | 1.500.870,00 | 0,19 |
| 0,375% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1699 v.15(21) | DE000MHB16J0 | EUR | 4.000 | - | - | % | 101,372 | 4.054.888,80 | 0,51 |
| 0,375% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2024) | DE000NLB2Q36 | EUR | 1.900 | 1.900 | - | % | 99,158 | 1.883.997,82 | 0,24 |
| 0,375% Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.024 v.15(2022) | DE000SK003C7 | EUR | 3.900 | - | 900 | % | 101,088 | 3.942.427,32 | 0,50 |
| 0,500% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.18(25) | DE000BLB6JD3 | EUR | 3.000 | 3.000 | - | % | 99,834 | 2.995.020,00 | 0,38 |
| 0,500% Commerzbank AG MTH S.P11 v.16(26) | DE000CZ40LG8 | EUR | 7.503 | 600 | 1.000 | % | 98,291 | 7.374.743,72 | 0,93 |
| 0,500% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26) | DE000DL19S01 | EUR | 5.275 | 2.500 | 1.000 | % | 98,129 | 5.176.282,07 | 0,65 |
| 0,500% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027) | DE000DKB0432 | EUR | 4.000 | 900 | 300 | % | 97,206 | 3.888.244,00 | 0,49 |
| 0,500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15249 v.16(23) | DE000A13SWC0 | EUR | 6.180 | - | 300 | % | 101,173 | 6.252.493,25 | 0,79 |
| 0,500% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1189 v17(26) | DE000A2AAW53 | EUR | 3.950 | 2.200 | 1.600 | % | 98,055 | 3.873.157,49 | 0,49 |
| 0,500% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.18(25)A.1462 | XS1770021860 | EUR | 3.600 | 3.600 | - | % | 99,849 | 3.594.564,00 | 0,45 |
| 0,500% Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.752 v.15(22) | DE000LB01ZU3 | EUR | 4.000 | - | 500 | % | 101,656 | 4.066.222,40 | 0,51 |
| 0,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1685 v.15(25) | DE000MHB13J7 | EUR | 5.750 | 500 | 450 | % | 99,768 | 5.736.666,90 | 0,72 |
| 0,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1691 v.15(23) | DE000MHB14J5 | EUR | 6.130 | - | 200 | % | 101,211 | 6.204.211,62 | 0,78 |
| 0,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26) | DE000MHB17J8 | EUR | 5.262 | - | - | % | 98,570 | 5.186.752,87 | 0,65 |
| 0,500% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1893 v.17(26) | DE000HV2AMT6 | EUR | 5.000 | 3.000 | - | % | 98,503 | 4.925.126,00 | 0,62 |

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- ver- mögens ²⁾ |
|---|--------------|-------|-------------------------------|---------|-------------------|----------------------|---------|--------------------|---|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | | | | | |
| 0,500% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.361 v.15(27) | DE000A14J5J4 | | EUR | 6.200 | - | - | 97,581 | 6.050.034,40 | 0,76 |
| 0,500% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.366 v.15(22) | DE000A14KK32 | | EUR | 3.600 | - | 300 | 101,626 | 3.658.535,28 | 0,46 |
| 0,500% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.384 v.17(26) | DE000A2BPJ78 | | EUR | 3.900 | 5.100 | 1.200 | 98,406 | 3.837.844,53 | 0,48 |
| 0,625% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.14(19) Ser.185 | DE000BHY0AR4 | | EUR | 6.280 | - | 500 | 101,134 | 6.351.215,20 | 0,80 |
| 0,625% Commerzbank AG MTH S.P18 v.17(27) | DE000CZ40MB7 | | EUR | 7.800 | 8.200 | 400 | 97,996 | 7.643.687,22 | 0,96 |
| 0,625% Commerzbank AG MTH S.P21 v.18(25) | DE000CZ40MN2 | | EUR | 1.500 | 1.500 | - | 100,483 | 1.507.245,00 | 0,19 |
| 0,625% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(25) | DE000DL19T67 | | EUR | 3.600 | 3.600 | - | 100,013 | 3.600.468,00 | 0,45 |
| 0,625% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.438 v.14(19) | DE000DHY4382 | | EUR | 3.700 | - | - | 101,212 | 3.744.844,00 | 0,47 |
| 0,625% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2015(2023) | DE000DKB0440 | | EUR | 3.700 | - | - | 101,480 | 3.754.744,46 | 0,47 |
| 0,625% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1180 v15(24) | DE000A13SWZ1 | | EUR | 3.900 | - | - | 101,146 | 3.944.690,88 | 0,50 |
| 0,625% HSH Nordbank AG HYPF v.14(19) SER.2171 | DE000HSH4S28 | | EUR | 3.950 | - | 300 | 100,950 | 3.987.525,00 | 0,50 |
| 0,625% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF Ser.H296 v.17(27) | XS1548773982 | | EUR | 7.700 | 2.900 | - | 99,023 | 7.624.788,71 | 0,96 |
| 0,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1762 v.17(27) | DE000MHB18J6 | | EUR | 5.100 | 7.700 | 2.600 | 98,534 | 5.025.253,89 | 0,63 |
| 0,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26) | DE000MHB19J4 | | EUR | 6.100 | 7.100 | 1.000 | 99,068 | 6.043.124,21 | 0,76 |
| 0,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2027) | DE000NLB8739 | | EUR | 5.700 | 900 | 500 | 98,522 | 5.615.729,49 | 0,71 |
| 0,625% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.369 v.15(23) | DE000A161ZL4 | | EUR | 3.600 | - | 900 | 101,636 | 3.658.896,00 | 0,46 |
| 0,625% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.385 v.17(27) | DE000A2BPJ86 | | EUR | 5.000 | 5.000 | - | 98,272 | 4.913.613,00 | 0,62 |
| 0,750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.18(28) | DE000BLB6JC5 | | EUR | 4.700 | 5.200 | 500 | 99,039 | 4.654.825,01 | 0,59 |
| 0,750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.16(26) ³⁾ | DE000BLB6JB7 | | EUR | 3.700 | - | - | 101,025 | 3.737.935,36 | 0,47 |
| 0,750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(26) Ser.207 | DE000BHY0MX7 | | EUR | 4.250 | 4.250 | - | 100,693 | 4.279.452,50 | 0,54 |
| 0,750% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.17(27)A.1444 | XS1693853944 | | EUR | 3.800 | 3.800 | - | 99,191 | 3.769.256,48 | 0,47 |
| 0,750% HSH Nordbank AG HYPF v.14(21)TR.A DIP S.2234 | DE000HSH4UX4 | | EUR | 3.700 | - | 800 | 101,756 | 3.764.963,12 | 0,47 |
| 0,750% HSH Nordbank AG HYPF v.15(22)TR.A DIP S.2419 | DE000HSH40E5 | | EUR | 3.900 | 1.500 | 1.500 | 101,573 | 3.961.354,80 | 0,50 |
| 0,750% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN Pfand.v.18(2028) | DE000NLB2TD7 | | EUR | 6.500 | 6.500 | - | 98,262 | 6.387.026,10 | 0,80 |
| 0,750% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1869 v.15(23) | DE000HV2AL33 | | EUR | 4.050 | 1.000 | 950 | 102,410 | 4.147.588,80 | 0,52 |
| 0,750% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.371 v.15(26) | DE000A161ZQ3 | | EUR | 6.000 | - | - | 100,845 | 6.050.683,80 | 0,76 |
| 0,875% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.15(25) | DE000BLB6H95 | | EUR | 3.672 | - | - | 102,122 | 3.749.901,48 | 0,47 |
| 0,875% Commerzbank AG MTH S.P10 v.15(25) | DE000CZ40KZ0 | | EUR | 3.700 | - | 600 | 101,840 | 3.768.090,36 | 0,47 |
| 0,875% Commerzbank AG MTH S.P22 v.18(28) | DE000CZ40MQ5 | | EUR | 3.000 | 3.000 | - | 99,399 | 2.981.970,00 | 0,38 |
| 0,875% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1169 v14(21) | DE000A11QBA6 | | EUR | 4.000 | - | - | 103,036 | 4.121.420,00 | 0,52 |
| 0,875% Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25) | DE000LB06CF2 | | EUR | 7.925 | 500 | 1.000 | 102,140 | 8.094.627,49 | 1,02 |
| 0,875% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H320 v.2018(28) | XS1793273092 | | EUR | 2.500 | 2.500 | - | 99,963 | 2.499.075,00 | 0,31 |
| 0,875% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.358 v.15(30) | DE000A13SR38 | | EUR | 5.600 | 900 | 1.200 | 97,230 | 5.444.896,24 | 0,69 |
| 0,875% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.392 v.18(28) | DE000A2GSP56 | | EUR | 2.200 | 2.200 | - | 99,768 | 2.194.896,00 | 0,28 |
| 1,000% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbrief v.14(21)DE000BLB6H61 | DE000BLB6H61 | | EUR | 3.450 | - | 450 | 103,474 | 3.569.857,83 | 0,45 |
| 1,000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15226 v.14(19) | DE000A11QAP6 | | EUR | 1.500 | - | 5.400 | 101,213 | 1.518.195,00 | 0,19 |
| 1,000% Dexia Kommunalbank Deut.GmbH MTN-OPF Ser.1636 v.2014(2019) | DE000DXA1NV3 | | EUR | 2.100 | - | 2.400 | 101,397 | 2.129.327,34 | 0,27 |
| 1,125% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H255 v.14(21) | XS1071847245 | | EUR | 7.500 | - | 2.400 | 103,801 | 7.785.081,75 | 0,98 |
| 1,125% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Flugzeugpfandbr.v.14(19) | XS1033923142 | | EUR | 2.075 | - | 2.525 | 101,002 | 2.095.791,50 | 0,26 |
| 1,125% Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.022 v.14(2024) | DE000SK003B9 | | EUR | 4.200 | - | - | 103,966 | 4.366.589,64 | 0,55 |
| 1,125% Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.11 v.13(2020) | DE000SK00644 | | EUR | 3.500 | - | 700 | 102,763 | 3.596.714,10 | 0,45 |
| 1,125% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. EMTN-Pfandbr.R.339 v.2013(20) | DE000A1R1CU6 | | EUR | 3.200 | - | 900 | 102,899 | 3.292.776,96 | 0,41 |
| 1,125% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.356 v.14(24) | DE000A12UGG2 | | EUR | 5.600 | 200 | 1.000 | 104,229 | 5.836.810,56 | 0,74 |
| 1,250% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.14(21) Ser.182 | DE000BHY0A11 | | EUR | 4.150 | 1.000 | 2.300 | 104,088 | 4.319.657,40 | 0,54 |
| 1,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.368 v.12(19) | DE000DHY3681 | | EUR | 3.500 | - | 1.100 | 102,267 | 3.579.345,00 | 0,45 |
| 1,250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25072 v.16(35) | DE000A13SWG1 | | EUR | 4.000 | - | - | 95,691 | 3.827.643,60 | 0,48 |

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe/ | Verkäufe/ | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- ver- mögens ²⁾ |
|---|--------------|-------|-------------------------------|--------------|---------|-----------|---------|---------------------|---|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | Zugänge | Abgänge | | | |
| 1,250% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF 1768 v.13(20)REG-S | DE000HV2AH47 | EUR | 4.100 | | - | - | 103,032 | 4.224.311,18 | 0,53 |
| 1,375% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.12(20) | DE000DB5DCK1 | EUR | 6.180 | 900 | 2.000 | % | 103,635 | 6.404.628,79 | 0,81 |
| 1,375% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.398 v.13(20) | DE000DHY3988 | EUR | 3.500 | - | - | % | 103,459 | 3.621.058,35 | 0,46 |
| 1,375% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2021) | DE000DKB0291 | EUR | 3.300 | - | 1.300 | % | 104,201 | 3.438.641,58 | 0,43 |
| 1,375% Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1139 v13(20) | DE000A1REYW6 | EUR | 2.950 | - | 1.250 | % | 102,981 | 3.037.937,73 | 0,38 |
| 1,375% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1607 v.13(21) | DE000MHB09J5 | EUR | 5.350 | 500 | 1.300 | % | 104,473 | 5.589.310,32 | 0,70 |
| 1,500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15196 v.13(20) | DE000A1R0527 | EUR | 5.830 | 1.000 | 1.000 | % | 103,330 | 6.024.139,58 | 0,76 |
| 1,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1650 v.14(24) | DE000MHB12J9 | EUR | 3.215 | - | - | % | 106,488 | 3.423.589,52 | 0,43 |
| 1,500% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2012(2019) | XS0808555162 | EUR | 3.750 | - | - | % | 102,918 | 3.859.429,13 | 0,49 |
| 1,625% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.R.821 v.13(23) | DE000BLB6H46 | EUR | 3.200 | 1.500 | 2.500 | % | 106,848 | 3.419.148,48 | 0,43 |
| 1,625% Commerzbank AG MTH S.P2 v.13(20) | DE000CZ40JW9 | EUR | 4.300 | 200 | 800 | % | 104,518 | 4.494.262,82 | 0,57 |
| 1,625% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2024) | DE000DKB0333 | EUR | 6.300 | - | 800 | % | 106,944 | 6.737.466,33 | 0,85 |
| 1,750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.14(24) | DE000BLB6H53 | EUR | 4.150 | - | - | % | 107,922 | 4.478.744,33 | 0,56 |
| 1,750% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.12(22) | DE000DB5DCN5 | EUR | 4.100 | - | - | % | 106,554 | 4.368.733,27 | 0,55 |
| 1,750% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1546 v.12(22) | DE000MHB06J1 | EUR | 8.242 | 400 | 1.000 | % | 106,770 | 8.800.009,77 | 1,11 |
| 1,875% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15218 v.14(22) | DE000A1X3LT7 | EUR | 3.550 | - | 250 | % | 106,791 | 3.791.085,12 | 0,48 |
| 1,875% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H249 v.13(23) | XS0946693834 | EUR | 7.600 | - | 1.900 | % | 108,248 | 8.226.875,36 | 1,04 |
| 1,875% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1716 v.12(22) | DE000HV2AGL5 | EUR | 4.350 | - | - | % | 107,567 | 4.679.184,95 | 0,59 |
| 1,875% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1832 v.14(24) | DE000HV2AK00 | EUR | 4.450 | 2.000 | 1.150 | % | 108,667 | 4.835.661,92 | 0,61 |
| 2,000% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.R.817 v.12(22) | DE000BLB6H38 | EUR | 3.650 | - | 800 | % | 107,985 | 3.941.465,64 | 0,50 |
| 2,000% Commerzbank AG MTH S.P3 v.13(23) | DE000CZ40J26 | EUR | 5.000 | - | - | % | 109,067 | 5.453.351,50 | 0,69 |
| 2,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H242 v.12(19) | XS0775280166 | EUR | 4.800 | - | 2.500 | % | 102,328 | 4.911.744,00 | 0,62 |
| 2,125% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15157 v.12(19) | DE000A1MLUW0 | EUR | 5.800 | - | 200 | % | 102,699 | 5.956.563,46 | 0,75 |
| 2,375% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28) | DE000A1R06C5 | EUR | 5.900 | 1.900 | 2.000 | % | 112,765 | 6.653.109,04 | 0,84 |
| 2,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28) | DE000MHB10J3 | EUR | 7.900 | - | 1.200 | % | 114,881 | 9.075.565,82 | 1,14 |
| 2,500% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. EMTN-Pfandbr.R.327 v.2012(22) | DE000A1MLZQ1 | EUR | 3.700 | 1.000 | 2.600 | % | 109,552 | 4.053.422,52 | 0,51 |
| 3,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN Ser.12 11(21) | DE000NLB2DX9 | EUR | 8.450 | 2.000 | 1.400 | % | 109,177 | 9.225.455,66 | 1,16 |
| 3,375% Deutsche Postbank AG Hyp.Pfandbr MTN 03/20 v10(20) | DE000A0WMBH0 | EUR | 7.782 | - | 1.000 | % | 107,028 | 8.328.939,97 | 1,05 |
| 3,625% Deutsche Postbank AG Hyp.Pfandbr MTN v.11(21) | DE000A1C9558 | EUR | 7.550 | 600 | 800 | % | 110,473 | 8.340.740,19 | 1,05 |
| 4,000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25039 v.09(19) | DE000A1A6LM2 | EUR | 7.500 | 500 | 1.700 | % | 106,397 | 7.979.751,00 | 1,01 |
| 4,125% Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2372 v.2011(2021) | DE000EH1ACA0 | EUR | 4.900 | 900 | 400 | % | 112,440 | 5.509.580,09 | 0,69 |
| 4,375% Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2308 v.09(2019) | DE000EH1A311 | EUR | 6.950 | - | 5.500 | % | 105,540 | 7.335.037,65 | 0,92 |
| 4,500% Berlin Hyp AG Öff.Pfandbr.E.149 v.07(19) | DE000A0N3YJ4 | EUR | 1.200 | - | 5.300 | % | 104,886 | 1.258.628,04 | 0,16 |
| Derivate | | | | | | | | 6.400,00 | 0,00 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate | | | | | | | | 6.400,00 | 0,00 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | 6.400,00 | 0,00 |
| EURO-BUND FUTURE JUN 18 | | EURX | EUR | -2.000 | | | | 6.400,00 | 0,00 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 887.881,32 | 0,11 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 887.881,32 | 0,11 |
| EUR-Guthaben | | | | | | | | 887.881,32 | 0,11 |
| Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH | | | EUR | 887.881,32 | | % | 100,000 | 887.881,32 | 0,11 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 3.190.859,60 | 0,40 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 3.142.859,60 | | | | 3.142.859,60 | 0,40 |
| Initial Margin | | | EUR | 48.000,00 | | | | 48.000,00 | 0,01 |

**Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe/ | Verkäufe/ | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- ver- mögens ²⁾ |
|-----------------------------------|------|-------|-------------------------------|------------|------------|-----------|------------|-----------------------|---|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | 30.04.2018 | Zugänge | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -73.065,99 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -59.416,66 | | | | -59.416,66 | -0,01 |
| Erhaltene Variation Margin | | | EUR | -8.000,00 | | | | -8.000,00 | -0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | -5.649,33 | | | | -5.649,33 | -0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 793.656.423,60 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 104,22 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 7.614.986 | |

2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Erläuterungen zu Wertpapier-Darlehen

| Gattungsbezeichnung | | Nominal in Stück bzw. Whg. in 1.000 | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR | | |
|--|--------------|---|--|---------------------|---------------------|
| | | | befristet | unbefristet | gesamt |
| Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen | | | | | |
| 0,750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.16(26) | DE000BLB6JB7 | EUR | 3.515 | 0,00 | 3.551.038,59 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen | | EUR | 0,00 | 3.551.038,59 | 3.551.038,59 |

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Wertpapiere | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| 0,000% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(19) Ser.197 | DE000BHY0BD2 | EUR | - | 4.000 | |
| 0,025% Dt. Genoss.-Hypothekebank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1181 v15(18) | DE000A13SW15 | EUR | - | 4.250 | |
| 0,025% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2015(2019) | XS1191428652 | EUR | - | 7.900 | |
| 0,050% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.15(18) Ser.192 | DE000BHY0A64 | EUR | - | 1.175 | |
| 0,100% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.747 | DE000LB00MW9 | EUR | - | 4.200 | |
| 0,125% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H264 v.14(18) | XS1143602792 | EUR | - | 9.100 | |
| 0,625% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF Ser.H296 v.17(27) | XS1706925358 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 1,000% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.174 v.2013(2018) | DE000AAR0165 | EUR | - | 4.560 | |
| 1,000% Commerzbank AG MTN-Öff.Pfandbr.S.P1 v.13(18) | DE000CZ40JR9 | EUR | - | 3.250 | |
| 1,000% Commerzbank AG MTN-Öff.Pfandbr.S.P4 v.14(19) | DE000CZ40KA3 | EUR | - | 3.900 | |
| 1,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H248 v.13(18) | XS0946694055 | EUR | - | 6.400 | |
| 1,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H253 v.14(19) | XS1036039433 | EUR | - | 8.700 | |
| 1,125% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.191 v.2014(2019) | DE000AAR0173 | EUR | - | 4.100 | |
| 1,125% Münchener Hypothekenbank MTN-OPF Ser.1633 v.2013(2018) | DE000MHB11J1 | EUR | - | 6.450 | |
| 1,375% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15204 v.13(18) | DE000A1X2566 | EUR | - | 3.000 | |
| 1,375% HSH Nordbank AG HYPF v.13(18) SER.1985 | DE000HSH4MH4 | EUR | - | 3.400 | |
| 1,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.739 | DE000LB0M596 | EUR | - | 5.900 | |
| 2,000% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2012(2019) | DE000A1KRJD4 | EUR | - | 4.300 | |
| 2,125% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.2012(2019) | DE000DB5DCM7 | EUR | - | 4.750 | |
| 3,375% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.2011(2018) | DE000DB5EVA0 | EUR | - | 4.482 | |
| 4,750% Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2259 v.08(2018) | DE000EH094Y1 | EUR | - | 5.550 | |
| 4,750% Dexia Kommunalbank Deut.GmbH Öff.Pfdbr. Em.1559 v.08(18) | DE000DXA1LK0 | EUR | - | 8.500 | |

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

24.080

Basiswert(e):

EURO-BUND FUTURE JUN 18, EURO-BUND FUTURE DEC 17, EURO-BOBL FUTURE MAR 18, EURO-BUND FUTURE MAR 18

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

| I. Erträge | | |
|--|------------|----------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 7.125.319,58 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 1,44 |
| Summe der Erträge | EUR | 7.125.321,02 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -249,99 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -721.668,76 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | EUR | -93.007,65 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -814.926,40 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 6.310.394,62 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 2.604.159,14 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -3.094.101,80 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -489.942,66 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.820.451,96 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -6.292.825,62 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -1.417.146,41 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -7.709.972,03 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -1.889.520,07 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2017/2018 |
|--|------------|-----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 841.731.915,17 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | EUR | | -1.927.815,29 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | -3.717.797,37 |
| 3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto) | EUR | | -40.667.772,50 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 115.433.624,70 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -156.101.397,20 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 127.413,66 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | -1.889.520,07 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -6.292.825,62 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -1.417.146,41 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 793.656.423,60 |

Aufgrund der deutschen Investmentsteuerreform wurden die bis zum Kalenderjahresende 2017 aufgelaufenen ordentlichen Erträge je Fonds zum 31.12.2017 aus steuerrechtlicher Sicht thesauriert. Die daraus resultierende, aus dem Fonds abgeführte Steuerliquidität wird aus Transparenzgründen als „Zwischenausschüttung“ dargestellt.

**Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-----------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 47.388.121,65 | 6,22 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴⁾ | EUR | 38.473.567,89 | 5,05 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.820.451,96 | 0,76 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾ | EUR | 3.094.101,80 | 0,41 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | -41.732.546,41 | -5,48 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | -41.732.546,41 | -5,48 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 5.655.575,24 | 0,74 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 3.717.797,37 | 0,49 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 1.937.777,87 | 0,25 |

4) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

5) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Aufgrund der deutschen Investmentsteuerreform wurden die bis zum Kalenderjahresende 2017 aufgelaufenen ordentlichen Erträge je Fonds zum 31.12.2017 aus steuerrechtlicher Sicht thesauriert. Die daraus resultierende, aus dem Fonds abgeführte Steuerliquidität wird aus Transparenzgründen als „Zwischenausschüttung“ dargestellt.

**Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|-----|---|------------|
| 2017/2018 | EUR | 793.656.423,60 | 104,22 |
| 2016/2017 | EUR | 841.731.915,17 | 105,18 |
| 2015/2016 | EUR | 942.113.156,49 | 106,19 |
| 2014/2015 | EUR | 1.024.881.397,21 | 107,25 |

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

| | | |
|---------------------------------------|-----|--------------|
| Das durch Derivate erzielte Exposure: | EUR | 2.031.200,00 |
|---------------------------------------|-----|--------------|

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED

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

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

Angaben beim Einsatz von Wertpapier-Darlehen gem. § 37 Abs. 2 DerivateV:

| | | |
|--|-----|--------------|
| Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte Exposure: | EUR | 3.551.038,59 |
|--|-----|--------------|

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL FINANCE

| | | Wertpapier-Kurswert in EUR |
|--|-----|-------------------------------|
| Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen gewährten Sicherheiten: | EUR | 3.803.133,26 |
| davon: | | |
| Schuldverschreibungen | | 3.803.133,26 |

**Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018**

Anhang

Sonstige Angaben

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

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 104,22 |
| Umlaufende Anteile | STK | 7.614.986 |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

| | |
|------|---------------------------|
| EURX | European Exchange (EUREX) |
|------|---------------------------|

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

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 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 0,09% 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 Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0067% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0189% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.05.2017 bis 30.04.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Pfandbriefe 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 Aufwendungen in Höhe von EUR 93.007,65 setzen sich wie folgt zusammen:

| | | |
|---------------------|-----|-----------|
| a) Depotgebühren: | EUR | 82.877,50 |
| b) Übriger Aufwand: | EUR | 10.130,15 |

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 289,16.

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

| | |
|--|---------------------|
| Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV | 0,06 Prozentpunkte |
| Höhe der Annual Tracking Difference | -0,07 Prozentpunkte |
| Der Markt iBoxx Pfandbriefe Index (Performanceindex) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -0,16%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -0,23%. | |

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“) in ihrer für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (der „Manager“) maßgeblichen Fassung. Die Angaben erfolgen im Einklang mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in der jeweils insbesondere durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) geänderten Fassung und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegebenen „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) gilt für die im Einklang mit der Richtlinie als Manager von OGAW-Fonds zugelassenen EWR-Unternehmen in der BlackRock-Gruppe und wird die Erfüllung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicherstellen.

Der Manager hat die OGAW-Vergütungsrichtlinie verabschiedet, die nachstehend zusammengefasst ist.

Rolle der Vergütungsausschüsse

Die Vergütungsregulierungsstruktur von BlackRock EMEA umfasst mehrere Stufen einschließlich (a) des Management Development and Compensation Committees („MDCC“) (welches der globale und unabhängige Vergütungsausschuss für BlackRock, Inc. und all seine Tochtergesellschaften, einschließlich des Vorstands, ist) und (b) des Verwaltungsrats von BlackRock, Inc. (der „Verwaltungsrat“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien des Managers zuständig.

a) MDCC

Zu den Hauptzwecken des MDCC gehören unter anderem:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für die Mitarbeiter von BlackRock; und
 - aller sonstigen eventuell gelegentlich von BlackRock aufgestellten Vergütungspläne, als deren Verwalter der MDCC angesehen wird;
- die Überprüfung und Erörterung der Vergütungsausführungen und -analyse im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit der Geschäftsleitung sowie die Genehmigung des MDCC-Berichts zur Aufnahme in das Proxy Statement;
- die Überprüfung, Bewertung und Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. („der Verwaltungsrat von BlackRock, Inc.“) gemäß der Talententwicklungs- und Nachfolgeplanung, wobei der Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Führungsebenen liegt; und
- in Übereinstimmung mit den geltenden britischen und europäischen Vorschriften und Richtlinien als Vergütungsausschuss für die in EMEA angesiedelten BlackRock-Unternehmen zu fungieren.

Das MDCC engagiert direkt seinen eigenen unabhängigen Vergütungsberater, die Semler Brossy Consulting Group LLC, die in keiner Beziehung zur BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, die ihre Fähigkeit beeinträchtigen würde, das MDCC unabhängig zu Vergütungsangelegenheiten zu beraten.

Der Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. hat bestimmt, dass alle Mitglieder des MDCC im Sinne der Börsenzulassungsstandards der New York Stock Exchange (NYSE), die vorschreiben, dass jedes Mitglied einen Standard für „nicht angestellte Verwaltungsratsmitglieder“ erfüllen muss, „unabhängig“ sind.

Das MDCC hat im Jahr 2017 10 Sitzungen abgehalten. Die Statuten des MDCC sind auf der Website von BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) in englischer Sprache verfügbar.

Durch ihre regelmäßigen Überprüfungen bleibt das MDCC weiterhin mit BlackRocks Vergütungspolitik und -Ansatz zufrieden.

b) Der Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat hat die Aufgabe, die Einhaltung der für den Vorstand und alle identifizierten Mitarbeiter geltenden OGAW-Vergütungsrichtlinien sicherzustellen.

Der Verwaltungsrat (durch unabhängige Überprüfungen der relevanten Kontrollfunktionen) bleibt weiterhin mit der Umsetzung der OGAW-Vergütungsrichtlinien in ihrer Anwendung auf den Vorstand und deren identifizierten Mitarbeiter zufrieden.

Entscheidungsfindungsprozess

Vergütungsentscheidungen für Mitarbeiter werden einmal pro Jahr im Januar im Anschluss an das Ende des Performancejahrs getroffen. Zu diesem Zeitpunkt können die Ergebnisse für das Gesamtjahr neben sonstigen nichtfinanziellen Zielvorgaben berücksichtigt werden. Das Rahmenwerk für Vergütungsentscheidungen ist zwar an die finanzielle Performance geknüpft, bei der Festlegung der individuellen Vergütung werden jedoch in erheblichem Umfang Ermessensentscheidungen getroffen, die auf der Erzielung strategischer und operativer Ergebnisse und sonstigen Erwägungen wie z. B. Management- und Führungskompetenzen basieren.

Zur Festlegung der jährlichen Leistungsprämien werden keine festen Formeln aufgestellt und keine festen Benchmarks herangezogen. Bei der Festlegung konkreter individueller Vergütungsbeträge wird eine Reihe von Faktoren einschließlich nichtfinanzieller Zielvorgaben und der allgemeinen finanziellen und Anlageergebnisse berücksichtigt. Diese Ergebnisse werden insgesamt ohne spezifische Gewichtung betrachtet, und es besteht kein unmittelbarer Zusammenhang zwischen einzelnen Performancekennzahlen und der jährlichen Leistungsprämie. Die an einer oder mehrerer Personen gewährten variablen Vergütungen für ein bestimmtes Performancejahr können auch Null betragen.

Jährliche Leistungsprämien werden aus einem Bonuspool zugeteilt.

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

Das Volumen des geplanten Bonuspools einschließlich Bar- und Aktienleistungen wird vom MDCC über das gesamte Jahr hinweg überprüft und der letztendliche Gesamtbonuspool wird nach dem Jahresende bestätigt. Im Rahmen dieser Überprüfung erhält das MDCC im Laufe des Jahres tatsächliche und geplante Finanzdaten sowie endgültige Daten zum Jahresende. Zu den Finanzdaten, die das MDCC erhält und erwägt, gehören unter anderem die Plan-Gewinn- und Verlustrechnung für das laufende Jahr und sonstige Finanzkennzahlen im Vergleich zu Vorjahresergebnissen und dem Budget für das laufende Jahr. Das MDCC berücksichtigt darüber hinaus sonstige Kennzahlen zur finanziellen Performance von BlackRock (z. B. die Nettozuflüsse zum verwalteten Vermögen und das Anlageergebnis) sowie Informationen zu den Marktbedingungen und Vergütungsniveaus von Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC erwägt regelmäßig Empfehlungen der Geschäftsleitung in Bezug darauf, welcher prozentuale Anteil des Betriebsergebnisses vor Auszahlung der Leistungsprämien im Laufe des Jahres für den Baranteil des gesamten jährlichen Bonuspools abgegrenzt und als Vergütungsaufwand ausgewiesen wird (der „Abgrenzungssatz“). Das MDCC kann den Abgrenzungssatz für den Baranteil des gesamten jährlichen Bonuspools im Laufe des Jahres auf der Grundlage seiner Überprüfung der vorstehend beschriebenen Finanzinformationen ändern. Das MDCC wendet keine bestimmte Gewichtung oder Formel auf die Informationen an, die es bei der Bestimmung des Volumens des Gesamtbonuspools oder der Abgrenzungen für den Baranteil des Gesamtbonuspools berücksichtigt.

Nach dem Abschluss des Performancejahrs bestätigt das MDCC den endgültigen Bonuspoolbetrag.

Im Rahmen des Überprüfungsprozesses zum Jahresende berichten die Abteilungen Operational Risk und Regulatory Compliance dem Ausschuss zu sämtlichen Aktivitäten, Vorfällen oder Ereignissen, die bei Vergütungsentscheidungen erwägenswert sind.

Einzelne Mitarbeiter sind nicht an der Festlegung ihrer eigenen Vergütung beteiligt.

Kontrollfunktionen

Die einzelnen Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) haben ihre eigenen Organisationsstrukturen, die vom Geschäftsbereich unabhängig sind. Die Leiter der einzelnen Kontrollfunktionen sind entweder Mitglieder des Global Executive Committee, des globalen Führungsgremiums von BlackRock oder sie haben eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat von BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft von allen in EMEA beaufsichtigten BlackRock-Stellen, einschließlich des Vorstands, ist.

Bonuspools für die einzelnen Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Performance der einzelnen Funktionen festgelegt. Die Vergütung der führenden Mitarbeiter von Kontrollfunktionen unterliegt der unmittelbaren Aufsicht des Ausschusses.

Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung

Es besteht eine klare und klar definierte Philosophie der leistungsabhängigen Vergütung sowie Vergütungsprogramme, die darauf ausgelegt ist, die nachstehend ausgeführten zentralen Ziele zu erreichen:

- die Ergebnisse von BlackRock angemessen unter Aktionären und Mitarbeitern aufzuteilen;
- das Anziehen, Binden und Motivieren von Mitarbeitern, die erhebliche Beiträge zum langfristigen Erfolg des Unternehmens leisten können;
- das Ausrichten der Interessen führender Mitarbeiter an denen der Aktionäre, indem Aktien der BlackRock, Inc. als erheblicher Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsprämien zugeteilt werden;
- die Kontrolle der Fixkosten durch die Sicherstellung, dass der Vergütungsaufwand parallel zur Rentabilität schwankt;
- das Verknüpfen eines erheblichen Anteils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters mit der finanziellen und operativen Performance des Unternehmens sowie mit der Kursentwicklung seiner Stammaktien;
- das Abhalten vom Eingehen übermäßiger Risiken; und
- die Gewährleistung, dass Kundeninteressen kurzfristig, mittelfristig und/oder langfristig nicht negativ durch die Vergütung beeinflusst werden.

Die Förderung einer leistungsorientierten Kultur ist von der Fähigkeit abhängig, die Performance klar und konsequent anhand von Zielvorgaben, Werten und Verhaltensweisen zu messen. Führungskräfte verwenden eine Bewertungsskala mit 5 Punkten zur allgemeinen Beurteilung der Leistung eines Mitarbeiters und die Mitarbeiter nehmen außerdem eine Selbsteinschätzung vor. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der jährlichen Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters besprochen. Die Mitarbeiter werden auf der Grundlage der Art und Weise beurteilt, auf die die Leistung erzielt wird, sowie auf der Grundlage der absoluten Leistung.

Im Einklang mit der Philosophie der leistungsabhängigen Vergütung werden Bewertungen verwendet, um zwischen einzelnen Leistungsbeiträgen zu differenzieren und diese zu entlohnen - diese bestimmen jedoch nicht die Vergütung. Vergütungsentscheidungen sind Ermessensentscheidungen und werden im Rahmen des Vergütungsprozesses zum Jahresende getroffen.

Bei der Festlegung der Höhe der Vergütung werden weitere Faktoren sowie die individuelle Leistung berücksichtigt, wozu die folgenden Faktoren gehören können:

- die Performance des Managers, der vom Manager verwalteten Fonds und/oder des jeweiligen Funktionsbereichs;
- für den einzelnen Mitarbeiter relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Kooperation; Kompetenzen; eventuelle Disziplinarangelegenheiten; und vorbehaltlich eventueller maßgeblicher Richtlinien die Auswirkungen maßgeblicher Fehlzeiten auf den Beitrag zum Unternehmen;
- die Steuerung des Risikos innerhalb der für die Kunden von BlackRock geeigneten Risikoprofile;
- strategische geschäftliche Anforderungen einschließlich der Absichten in Bezug auf die Mitarbeiterbindung;
- Marktdaten; und
- die Wesentlichkeit für das Unternehmen.

Ein primärer Produktraspekt ist das Risikomanagement, und während die Mitarbeiter für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet werden, müssen sie 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.

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

Das Vergütungsmodell umfasst ein Grundgehalt, das vertraglich festgelegt ist, und einen Bonus, bezüglich dessen Ermessensfreiheit besteht.

BlackRock setzt ein jährliches Bonussystem nach eigenen Ermessensspielräumen ein. Es können zwar alle Mitarbeiter für einen Bonus in Frage kommen, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung zur Zuteilung eines Bonus an einen bestimmten Mitarbeiter. Beim Treffen von Ermessensentscheidungen in Bezug auf die Zuteilung eines Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren zusätzlich zu sonstigen Angelegenheiten berücksichtigt werden, die beim Treffen von Ermessensentscheidungen im Laufe des Performancejahrs relevant werden.

Diskretionäre Bonuszuteilungen an sämtliche Mitarbeiter einschließlich der Mitglieder der Geschäftsleitung unterliegen einer Richtlinie, die bestimmt, dass die in bar und in Aktien ausgezahlten Anteile zusätzlichen Erdienungs-/Verfallsbedingungen unterliegen. Die Anzahl der zugeteilten Aktien unterliegt während des Erdienungszeitraums weiteren Anpassungen auf Grund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. Bei höheren jährlichen Vergütungen wird ein größerer Anteil in Aktien ausgezahlt. Das MDCC hat diesen Ansatz im Jahr 2006 eingeführt, um die Mitarbeiterbindung und die Ausrichtung des Vergütungspakets an den Interessen der Aktionäre für die maßgeblichen Mitarbeiter einschließlich der Mitglieder der Geschäftsleitung erheblich zu steigern. Der aufgeschobene Aktienanteil wird in den drei auf die Zuteilung folgenden Jahren in gleichmäßigen Raten ausgezahlt.

Zusätzlich zum vorstehend beschriebenen diskretionären Jahresbonus erfolgen Aktienzuteilungen aus dem „Partner Plan“ und dem „Targeted Equity Award Plan“ an ausgewählte Mitglieder der oberen Führungsebene, um eine stärkere Verknüpfung mit den zukünftigen Unternehmensergebnissen herzustellen. Diese langfristigen Leistungsprämien wurden individuell eingerichtet, um bedeutende Anreize für eine anhaltende Performance für einen mehrjährigen Zeitraum zu bieten, wobei der Umfang der Rolle, die geschäftliche Erfahrung und die Führungskompetenzen des jeweiligen Mitarbeiters berücksichtigt werden.

Ausgewählte Mitglieder der oberen Führungsebene können performanceabhängige, aktienbasierte Zuteilungen aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“) erhalten. Zuteilungen aus dem BPIP haben einen dreijährigen Performancezeitraum auf der Grundlage einer Messung der bereinigten operativen Marge* und des organischen Umsatzwachstums**. Die Bestimmung des Auszahlungsbetrags erfolgt auf der Grundlage des Erfolgs von BlackRock im Vergleich zu angestrebten finanziellen Ergebnissen am Ende des Performancezeitraums. Die Höchstzahl von Aktien, die zugeteilt werden kann, beträgt 165 % der Prämie, wenn beide Kennzahlen die vorab festgelegten finanziellen Zielvorgaben erreichen. Es werden keine Aktien zugeteilt, wenn die finanzielle Performance von BlackRock bezüglich beider vorgenannten Kennzahlen unterhalb einer vorab festgelegten Performanceschwelle liegt. Diese Kennzahlen wurden ausgewählt, da sie den über Marktzyklen hinweg fortbestehenden Shareholder Value erfassen.

Eine eingeschränkte Anzahl von Mitarbeitern im Anlagebereich bekommt einen Teil ihres diskretionären Jahresbonus (wie vorstehend beschrieben) als aufgeschobene Barzahlungen zugeteilt, die nominell die Anlage in ausgewählten vom jeweiligen Mitarbeiter verwalteten Produkten nachbilden. Diese Zuteilungen sollen das Anlagepersonal an den Anlagerenditen der von ihnen verwalteten Produkte ausrichten, indem ihre Vergütung von diesen Produkten abhängig aufgeschoben wird. Kunden und externe Gutachter bevorzugen zunehmend Produkte, bei denen Kerninvestoren über erhebliche eigene Anlagen ein erhebliches Eigeninteresse haben.

Identifizierte Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie regelt den Prozess, der verwendet wird, um Mitarbeiter als „identifizierte Mitarbeiter“ zu identifizieren. Hierbei handelt es sich um Mitarbeiterkategorien des Managers einschließlich der oberen Führungsebene, Risikoträger, Kontrollfunktionen und sonstiger Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die in die Vergütungsspanne der oberen Führungsebene und Risikoträger fällt, deren professionelle Aktivitäten erhebliche Auswirkungen auf die Risikoprofile des Managers oder der von ihm verwalteten Fonds haben.

Die Liste der identifizierten Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei insbesondere beim Eintreten der folgenden Ereignisse eine förmliche Überprüfung erfolgt:

- organisatorische Änderungen;
- neue Geschäftsinitiativen;
- Änderungen der Listen der Funktionen mit erheblichem Einfluss;
- Änderungen der Stellenbeschreibung; und
- Änderungen der aufsichtsrechtlichen Leitlinien.

Numerische Offenlegung der Vergütung

Der Manager ist nach der Richtlinie verpflichtet, numerische Angaben der Vergütung offenzulegen. Diese Angaben werden in Übereinstimmung mit BlackRocks Interpretation der derzeit zur Verfügung stehenden regulatorischen Leitlinien für die numerische Offenlegung der Vergütung gemacht. 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 numerische 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.

Die Offenlegung bezieht sich auf (a) die Mitarbeiter des Managers, (b) die Mitglieder des Vorstands und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Managers oder des Fonds haben.

Alle Personen, die in der aggregierten Darstellung enthalten sind, werden in Übereinstimmung mit BlackRocks Vergütungspolitik für ihre Tätigkeit im entsprechenden BlackRock-Geschäftsbereich entlohnt. Da alle Mitarbeiter einer Reihe von Zuständigkeitsbereichen zugehören, wird nur der Teil der Vergütung für die Leistungen des Einzelnen in der aggregierten Darstellung gezeigt, die dem OGAW Geschäft des Managers zurechenbar ist.

* Bereinigte operative Marge: Wie in den externen Berichten von BlackRock, Inc. ausgewiesen, entspricht diese den bereinigten betrieblichen Erträgen geteilt durch die Gesamtumsatzerlöse ohne Vertriebs- und Anlegerbetreuungsaufwendungen und Abschreibungen aufgeschobener Provisionen.

** Organisches Umsatzwachstum: Entspricht dem Nettobetrag der neu erzielten Gebühren zuzüglich des Nettobetrags der neuen im Laufe des Jahres erzielten Aladdin-Umsätze (in Dollar).

Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018

Die Mitarbeiter und die Geschäftsleitung des Managers erbringen in der Regel Dienstleistungen sowohl für OGAW als auch andere (nicht-OGAW) Fonds und andere Kunden und Geschäftsbereiche des Managers sowie 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 des Managers berücksichtigt, dem OGAW Geschäft des Managers zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der vom Manager an seine Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft des Managers in Bezug auf das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr des Managers betrug EUR 1,69 Mio. Diese Zahl setzt sich zusammen aus der Summe der festen Vergütung in Höhe von EUR 1,10 Mio. und der variablen Vergütung in Höhe von EUR 0,59 Mio. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Regularien erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter.

Die Gesamtsumme der vom Manager an den Vorstand für das OGAW-Geschäft des Managers in Bezug auf das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr des Managers bezahlte Vergütung betrug EUR 0,56 Mio., und die an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Managers oder des Fonds haben, betrug EUR 0,35 Mio..

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

**Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018**

Anhang

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

| Wertpapier-Leihe | |
|--|---|
| Verwendete Vermögensgegenstände | |
| absolut | 3.551.038,59 EUR |
| in % des Fondsvermögens | 0,45 |
| Zehn größte Gegenparteien (absteigend) | |
| Name | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL FINANCE |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.551.038,59 EUR |
| Sitzstaat | Großbritannien (UK) |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP) | |
| Die Wertpapierleihekонтраhenten UniCredit Bank AG, London Branch und Credit Suisse Securities (Europe) Ltd unterliegen dem bilateralen Modell mit BlackRock. Die Wertpapierleihegeschäfte und die damit verbundene Besicherung mit den Kontrahenten Goldman Sachs International und Morgan Stanley Co International PLC werden unter Einschaltung eines Agenten getätigt (Tri-Party Modell). | |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | |
| unbefristet | 3.551.038,59 EUR |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | |
| Schuldverschreibungen | Art(en) der erhaltenen Sicherheiten |
| | 3.803.133,26 EUR |
| Qualität | Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten |
| | Die Kapitalverwaltungsgesellschaft akzeptiert gegenwärtig bei Wertpapier-Darlehensgeschäften insbesondere folgende Vermögensgegenstände als Sicherheiten: <ul style="list-style-type: none"> • Staatsanleihen mit einer maximalen Laufzeit von 10 Jahren folgender Staaten: Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz • Aktien folgender Indizes: AEX Index (Niederlande), ATX Index (Österreich), BEL 20 Index (Belgien), CAC All Share Index (Frankreich), CDAX Index (Deutschland), FTSE All Share Index (Großbritannien), FTSE MIB Index (Italien), HEX 25 Index (Finnland), Madrid General Index (Spanien), OMX Copenhagen 20 Index (Dänemark), OMX Stockholm 30 Index (Schweden), OBX Stock Index (Norwegen), PSI 20 Index (Portugal), SPI. |
| | Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten |
| | EUR |
| unbefristet | Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) |
| | 3.803.133,26 EUR |

Unterjährig wurden Wertpapierleihegeschäfte 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 abgeschlossen. Da bis zum Ende des Berichtszeitraums keine Informationen über die zu vereinnahmenden Erträge vorlagen, wurde auf die Angabe des Ertrags- und Kostenanteils bezüglich dieser Geschäfte verzichtet.

**Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018**

Anhang

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

| | | |
|--|--|----------------------|
| | Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenständen des Fonds | |
| | | 0,47 |
| | Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapier-Finanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | |
| Name | | Frankreich, Republik |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | | 3.803.133,26 EUR |

München, den 27. Juli 2018
BlackRock Asset Management Deutschland AG

Alexander Mertz

Harald Klug

**Jahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2017 bis 30.04.2018**

Vermerk des Abschlussprüfers

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis 30. April 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis 30. April 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

München, den 03. August 2018

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Koch
Wirtschaftsprüfer

Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

| BlackRock Asset Management Deutschland AG | | | | |
|--|---|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Lenbachplatz 1 | | | | |
| 80333 München | | | | |
| iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) | | | | |
| ISIN: DE0002635265 | | | | |
| Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG | | | | |
| Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis 30. April 2018 | | | | |
| Ex-Tag der Thesaurierung: 2. Januar 2018 | | | | |
| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen EStG | Betriebsvermögen KStG |
| | | EUR | EUR | EUR |
| | | je Anteil | je Anteil | je Anteil |
| 2) | Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge | 0,1426597 | 0,1426597 | 0,1426597 |
| 1 c) | In der Thesaurierung enthalten: | | | |
| 1 c) aa) | Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) cc) | Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke) | - | 0,1426597 | 0,1426597 |
| 1 c) gg) | Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) hh) | in gg) enthaltene DBA-steuerfreie Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) ii) | ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) jj) | in ii) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in ii) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) kk) | in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) ll) | in kk) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | Bemessungsgrundlage für Kapitalertragssteuer | 0,1426597 | 0,1426597 | 0,1426597 |
| 1 d) aa) | in d) enthaltene Erträge im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG | 0,1426597 | 0,1426597 | 0,1426597 |
| 1 d) bb) | in d) enthaltene inländische Dividenden und steuerpflichtige inländische Grundstückserträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon aus inländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) cc) | in d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, Veräußerungsgewinne, Stillhalterprämien und Termingeschäfte | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon aus ausländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | anrechenbare / abzugsfähige und fiktive ausländische Quellensteuer | | | |
| 1 f) aa) | anrechenbare ausländische Quellensteuer, sofern nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) bb) | in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische REIT-Erträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) cc) | abzugsfähige ausländischen Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) dd) | in cc) enthaltene abzugsfähige Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) ee) | fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) ff) | in ee) enthaltene fiktiv anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | Saldo aus im Geschäftsjahr gezahlter und erstatteter Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2017 als zugeflossen

| BlackRock Asset Management Deutschland AG | | | | |
|---|---|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Lenbachplatz 1 | | | | |
| 80333 München | | | | |
| iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) | | | | |
| ISIN: DE0002635265 | | | | |
| Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG | | | | |
| Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis 30. April 2018 | | | | |
| Ex-Tag der Ausschüttung: 15. Dezember 2017 Valuta: 15. Dezember 2017 | | | | |
| Tag des Ausschüttungsbeschlusses: 24. November 2017 | | | | |
| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen EStG | Betriebsvermögen KStG |
| | | EUR | EUR | EUR |
| | | je Anteil | je Anteil | je Anteil |
| 1a) | Betrag der Ausschüttung | 0,2104460 | 0,2104460 | 0,2104460 |
| | davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen / Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,2104460 | 0,2104460 | 0,2104460 |
| 1c) | In den ausgeschütteten Erträgen enthalten: | | | |
| 1 c) aa) | Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) bb) | Veräußerungsgewinne i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) cc) | Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke) | - | 0,2104460 | 0,2104460 |
| 1 c) dd) | Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften (§ 2 III Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung) | 0,0000000 | - | - |
| 1 c) ee) | steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) ff) | steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist | 0,0000000 | - | - |
| 1 c) gg) | Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) hh) | in gg) enthaltene DBA-steuerfreie Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) ii) | ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) jj) | in ii) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in ii) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) kk) | in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) ll) | in kk) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | Bemessungsgrundlage für Kapitalertragssteuer | 0,2104460 | 0,2104460 | 0,2104460 |
| 1 d) aa) | in d) enthaltene Erträge im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG | 0,2104460 | 0,2104460 | 0,2104460 |
| 1 d) bb) | in d) enthaltene inländische Dividenden und steuerpflichtige inländische Grundstückserträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon aus inländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) cc) | in d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, Veräußerungsgewinne, Stillhalterprämien und Termingeschäfte | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon aus ausländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | anrechenbare / abzugsfähige und fiktive ausländische Quellensteuer | | | |
| 1 f) aa) | anrechenbare ausländische Quellensteuer, sofern nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) bb) | in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische REIT-Erträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) cc) | abzugsfähige ausländischen Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) dd) | in cc) enthaltene abzugsfähige Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) ee) | fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) ff) | in ee) enthaltene fiktiv anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | Saldo aus im Geschäftsjahr gezahlter und erstatteter Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

| BlackRock Asset Management Deutschland AG | | | | |
|---|---|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Lenbachplatz 1 | | | | |
| 80333 München | | | | |
| iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) | | | | |
| ISIN: DE0002635265 | | | | |
| Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG | | | | |
| Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis 30. April 2018 | | | | |
| Ex-Tag der Ausschüttung: 15. September 2017 Valuta: 15. September 2017 | | | | |
| Tag des Ausschüttungsbeschlusses: 25. August 2017 | | | | |
| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen EStG | Betriebsvermögen KStG |
| | | EUR | EUR | EUR |
| | | je Anteil | je Anteil | je Anteil |
| 1a) | Betrag der Ausschüttung | 0,2273750 | 0,2273750 | 0,2273750 |
| | davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen / Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,2273750 | 0,2273750 | 0,2273750 |
| 1c) | In den ausgeschütteten Erträgen enthalten: | | | |
| 1 c) aa) | Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) bb) | Veräußerungsgewinne i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) cc) | Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke) | - | 0,2273750 | 0,2273750 |
| 1 c) dd) | Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften (§ 2 III Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung) | 0,0000000 | - | - |
| 1 c) ee) | steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) ff) | steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist | 0,0000000 | - | - |
| 1 c) gg) | Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) hh) | in gg) enthaltene DBA-steuerfreie Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) ii) | ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) jj) | in ii) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in ii) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) kk) | in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) ll) | in kk) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | Bemessungsgrundlage für Kapitalertragssteuer | 0,2273750 | 0,2273750 | 0,2273750 |
| 1 d) aa) | in d) enthaltene Erträge im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG | 0,2273750 | 0,2273750 | 0,2273750 |
| 1 d) bb) | in d) enthaltene inländische Dividenden und steuerpflichtige inländische Grundstückserträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon aus inländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) cc) | in d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, Veräußerungsgewinne, Stillhalterprämien und Termingeschäfte | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon aus ausländischen REITs | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | anrechenbare / abzugsfähige und fiktive ausländische Quellensteuer | | | |
| 1 f) aa) | anrechenbare ausländische Quellensteuer, sofern nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) bb) | in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische REIT-Erträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) cc) | abzugsfähige ausländischen Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) dd) | in cc) enthaltene abzugsfähige Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) ee) | fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) ff) | in ee) enthaltene fiktiv anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | Saldo aus im Geschäftsjahr gezahlter und erstatteter Quellensteuer | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

Verwaltung und Verwahrstelle

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2017: 5 Mio. EUR
Haftendes Eigenkapital per 31.12.2017: 34,40 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz*
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Alexander Mertz
Vorstand (Vorstandsvorsitzender in der Zeit vom 31.10.2017 bis 09.03.2018)
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl**
Vorstand
München

Christian Staub***
Vorstandsvorsitzender
München

Aufsichtsrat

Friedrich Merz (Vorsitzender)
Rechtsanwalt
Düsseldorf

Stephen Cohen****
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

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

Rachel Lord*****
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Patrick Olson*****
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München, Deutschland

(*) seit 09.03.2018

(**) seit 28.08.2017

(***) bis 31.10.2017

(****) seit 24.11.2017

(*****) seit 14.03.2018

(*****) bis 24.11.2017

(*****) bis 14.03.2018

BLACKROCK®

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
D-80333 München

Tel: +49 (0) 89 42729 - 5858

info@iShares.de

www.iShares.de