



# **Jahresbericht für das Sondervermögen**

iShares Nikkei 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

## **Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	5
<b>iShares Nikkei 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)</b>	6
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	6
Jahresbericht für iShares Nikkei 225 <sup>®</sup> UCITS ETF (DE)	8
<b>Allgemeine Informationen</b>	26

## 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 jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

## Lizenzvermerk

---

### Rechtliche Informationen

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

### Für Anleger in Deutschland

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

### Risikohinweise

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

### Index-Haftungsausschlüsse

Der Nikkei Stock Average ist urheberrechtlich geschützt und wird kalkuliert von Nihon Keizai Shimbun, Inc., dem alleinigen und exklusiven Eigentümer des Urheberrechts und anderer Rechte am geistigem Eigentum des Nikkei Stock Average selbst und der Methoden zur Berechnung des Nikkei Stock Average. Nihon Keizai Shimbun, Inc. (Lizenzgeber) vergibt eine Lizenz an den Lizenznehmer zur Verwendung des Nikkei Stock Average als Basis für den an der Börse gehandelten Fonds (Exchange-Traded Fund, ETF). Der ETF wird vom Lizenzgeber weder gefördert, unterstützt, verkauft noch vermarktet und es besteht neben der Lizenzvergabe an den Lizenznehmer keine Verbindung zwischen ihm und dem ETF. Der ETF wird ausschließlich auf Risiko des Lizenznehmers verwaltet und der Lizenzgeber übernimmt keine Verpflichtung oder Verantwortung für die Verwaltung oder die Transaktionen des Lizenznehmers mit dem ETF.

## **Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich**

---

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

### **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:**

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

### **Steuerlicher Vertreter in Österreich:**

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

### **Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:**

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

## **Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

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

31.12.2016 – 31.12.2017: +20,18%  
31.12.2017 – 31.12.2018: -10,96%  
31.12.2018 – 31.12.2019: +19,70%

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum 2019 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in 2019 Nettomittelzuflüsse von rund 60,2 Mrd. US-Dollar bzw. 53,6 Mrd. Euro (Vorjahr: 23,3 Mrd. US-Dollar bzw. 20,5 Mrd. EUR). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 430 in Deutschland zugelassene Fonds. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Sechstel (54) dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Mai 2020 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 33,5 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 5,3 Milliarden Euro. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Mit Ausblick auf das Wirtschaftswachstum in den Industrienationen des Westens im Jahr 2020 erwarten wir einen drastischen Rückgang, primär getrieben durch die Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19). Geld- und fiskalpolitische Gegenmaßnahmen in bislang ungekanntem Ausmaß dürften den Rückgang jedoch etwas bremsen. Dennoch droht eine schwere Rezession. In turbulenten Zeiten wie diesen setzen Anleger weiter auf ETFs: Die Nachfrage nach transparenten und täglich handelbaren Investmentprodukten, welche eine flexible Positionierung in allen wichtigen Märkten und Anlagesegmenten erlauben, wird 2020 unseres Erachtens nach moderat weiterwachsen. Da ETFs - wie Aktien - an Börsen gehandelt werden, ist es einfach, sie börsentäglich zu kaufen oder zu verkaufen. Das hat Anlegern insbesondere während der jüngsten Marktschwankungen sehr geholfen, denn es ermöglichte ihnen zu handeln, als sie es am dringendsten brauchten.

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“.

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

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

### Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

#### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des Nikkei 225® Index abbildet. Der Index bietet Zugang zu den 225 meist gehandelten Aktien aus dem ersten Handelssegment der Börse Tokio. Der Index ist entsprechend der Kurse gewichtet. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,82%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Der Fonds war bis zum 30.12.2019 berechtigt Wertpapierleihegeschäfte durchzuführen. Das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009

Löschung	
Chiyoda Corp. (6366) Registered Shares o.N.	JP3528600004
Tokyo Dome Corp. Registered Shares o.N.	JP3587600002

#### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Die nunmehr globale Corona-Pandemie hat seit Februar 2020 zu signifikanten negativen Auswirkungen auf die weltweiten Finanzmärkte geführt. Aufgrund der dynamischen Entwicklungen, wie bspw. der Ausbreitungsgeschwindigkeit in Verbindung mit den weitreichenden Gegenmaßnahmen waren die Auswirkungen auf das globale Wirtschaftswachstum insbesondere seit dem Ausbreiten in Europa und den Vereinigten Staaten schwer zu prognostizieren. In der Folge waren die Kapitalmärkte von großer Volatilität, Kursabschlägen sowie in Teilbereichen auch von temporären Liquiditätsengpässen betroffen.

##### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des Nikkei 225® Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen Marktpreisrisiko.

In Bezug auf COVID-19 waren für die Verwaltung des Sondervermögens bis auf intensivierete Überwachungsaktivitäten keine weiteren, außerordentlichen Maßnahmen zum Management des Marktpreisrisikos erforderlich.

##### Währungsrisiko

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

In Bezug auf COVID-19 waren für die Verwaltung des Sondervermögens bis auf intensivierete Überwachungsaktivitäten keine weiteren, außerordentlichen Maßnahmen zum Management des Währungsrisikos erforderlich.

##### Liquiditätsrisiko

Die Veräußerbarkeit der im Sondervermögen gehaltenen Vermögenswerte war jederzeit gegeben, somit war das Liquiditätsrisiko als gering zu bewerten. In Bezug auf COVID-19 waren für die Verwaltung des Sondervermögens bis auf intensivierete Überwachungsaktivitäten keine weiteren, außerordentlichen Maßnahmen zum Management des Liquiditätsrisikos erforderlich.

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

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. 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. Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2020**

	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.472.722.632,00</b>	<b>100,17</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>16.282.230.330,00</b>	<b>99,01</b>
Finanzsektor	314.949.230,00	1,92
Gesundheits- und Pflegewesen	2.251.538.700,00	13,69
Handel und Dienstleistung	5.995.394.610,00	36,46
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	2.096.164.150,00	12,75
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	3.305.218.290,00	20,10
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	639.364.250,00	3,89
Technologiesektor	1.223.775.450,00	7,44
Telekommunikation	35.097.450,00	0,21
Transport & Verkehr	387.136.300,00	2,35
Versorgung, Entsorgung	33.591.900,00	0,20
<b>2. Derivate</b>	<b>20.177.500,00</b>	<b>0,12</b>
Finanzterminkontrakte	20.177.500,00	0,12
<b>3. Forderungen</b>	<b>111.775.896,00</b>	<b>0,68</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>45.206.906,00</b>	<b>0,27</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.332.000,00</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-28.309.156,00</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-765.358,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.543.798,00	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.444.413.476,00</b>	<b>100,00</b>

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



**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>16.282.230.330,00</b>	<b>99,01</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>16.282.230.330,00</b>	<b>99,01</b>	
<b>Aktien</b>							<b>16.282.230.330,00</b>	<b>99,01</b>	
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	53.600	7.200	15.600	JPY 5.320,000	285.152.000,00	1,73
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	26.600	3.600	8.000	JPY 2.383,500	63.401.100,00	0,39
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	5.400	800	1.600	JPY 3.050,000	16.470.000,00	0,10
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	26.700	3.600	7.900	JPY 1.837,000	49.047.900,00	0,30
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	26.600	3.600	8.000	JPY 1.302,000	34.633.200,00	0,21
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	26.500	3.500	8.100	JPY 961,000	25.466.500,00	0,15
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	2.600	400	800	JPY 2.599,000	6.757.400,00	0,04
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	2.600	400	800	JPY 2.002,000	5.205.200,00	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	26.700	3.600	7.900	JPY 4.058,000	108.348.600,00	0,66
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	26.500	3.600	8.100	JPY 850,000	22.525.000,00	0,14
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	133.900	17.600	38.700	JPY 1.914,500	256.351.550,00	1,56
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	26.700	34.200	7.500	JPY 5.996,000	160.093.200,00	0,97
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	27.000	3.600	7.600	JPY 3.577,000	96.579.000,00	0,59
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	40.400	5.400	11.500	JPY 2.219,000	89.647.600,00	0,55
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003		STK	26.600	3.600	8.000	JPY 1.897,000	50.460.200,00	0,31
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	2.700	500	900	JPY 18.435,000	49.774.500,00	0,30
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	27.500	3.200	6.700	JPY 512,000	14.080.000,00	0,09
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	2.800	400	800	JPY 1.451,000	4.062.800,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	26.800	3.600	7.800	JPY 15.890,000	425.852.000,00	2,59
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000		STK	27.500	3.200	6.700	JPY 385,000	10.587.500,00	0,06
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002		STK	26.800	3.600	7.800	JPY 3.000,000	80.400.000,00	0,49
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	27.800	3.300	6.500	JPY 352,000	9.785.600,00	0,06
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	26.400	3.600	8.200	JPY 1.283,000	33.871.200,00	0,21
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	5.400	800	1.600	JPY 5.430,000	29.322.000,00	0,18
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	13.200	1.800	4.100	JPY 2.449,000	32.326.800,00	0,20
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	2.800	400	800	JPY 1.403,000	3.928.400,00	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	26.800	3.600	7.800	JPY 10.085,000	270.278.000,00	1,64
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	26.800	3.600	7.800	JPY 15.850,000	424.780.000,00	2,58
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	26.900	3.600	7.700	JPY 2.674,500	71.944.050,00	0,44
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	27.600	3.200	6.600	JPY 446,700	12.328.920,00	0,07
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	8.200	1.000	2.200	JPY 1.480,000	12.136.000,00	0,07
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	5.400	800	1.600	JPY 2.639,000	14.250.600,00	0,09
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	26.700	3.600	7.900	JPY 4.131,000	110.297.700,00	0,67
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	26.900	3.600	7.700	JPY 2.885,000	77.606.500,00	0,47
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000		STK	2.600	400	800	JPY 2.811,000	7.308.600,00	0,04
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	5.400	800	1.600	JPY 3.460,000	18.684.000,00	0,11
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	2.700	400	800	JPY 8.450,000	22.815.000,00	0,14
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	5.400	800	1.600	JPY 2.597,000	14.023.800,00	0,09
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	26.800	3.600	7.800	JPY 8.438,000	226.138.400,00	1,38
FamilyMart Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802600001		STK	107.100	14.000	30.900	JPY 2.019,000	216.234.900,00	1,31
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	26.800	3.600	7.800	JPY 19.215,000	514.962.000,00	3,13
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	26.800	3.600	7.800	JPY 60.530,000	1.622.204.000,00	9,86
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	5.400	800	1.600	JPY 2.879,000	15.546.600,00	0,09
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	26.800	3.600	7.800	JPY 4.981,000	133.490.800,00	0,81
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	27.800	3.300	6.500	JPY 317,000	8.812.600,00	0,05
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	2.700	400	800	JPY 11.100,000	29.970.000,00	0,18

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	5.400	800	1.600 JPY	1.753,000	9.466.200,00	0,06
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	2.600	400	800 JPY	2.632,000	6.843.200,00	0,04
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	5.400	800	1.600 JPY	1.906,000	10.292.400,00	0,06
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	5.500	800	1.600 JPY	1.313,000	7.221.500,00	0,04
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	27.800	3.400	6.700 JPY	729,000	20.266.200,00	0,12
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	2.830,000	75.844.000,00	0,46
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	5.400	800	1.600 JPY	3.455,000	18.657.000,00	0,11
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	5.500	800	1.600 JPY	410,000	2.255.000,00	0,01
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	53.600	7.200	15.600 JPY	2.784,000	149.222.400,00	0,91
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	10.710	1.400	3.400 JPY	2.390,000	25.596.900,00	0,16
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	2.600	400	800 JPY	1.549,000	4.027.400,00	0,02
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	11.100	1.200	2.500 JPY	750,900	8.334.990,00	0,05
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	27.500	3.200	6.800 JPY	721,000	19.827.500,00	0,12
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	13.600	1.600	3.500 JPY	1.009,500	13.729.200,00	0,08
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	2.310,000	61.677.000,00	0,38
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	13.600	1.600	3.500 JPY	915,000	12.444.000,00	0,08
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	26.300	3.400	8.200 JPY	784,100	20.621.830,00	0,13
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	5.500	800	1.600 JPY	1.590,000	8.745.000,00	0,05
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	2.137,500	57.285.000,00	0,35
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	2.800	400	800 JPY	792,000	2.217.600,00	0,01
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	26.500	3.600	8.100 JPY	1.159,000	30.713.500,00	0,19
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	26.500	3.600	8.200 JPY	869,000	23.028.500,00	0,14
JXTG Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	27.600	3.200	6.600 JPY	414,300	11.434.680,00	0,07
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	13.700	1.600	3.500 JPY	1.222,000	16.741.400,00	0,10
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	2.800	400	800 JPY	1.073,500	3.005.800,00	0,02
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	8.647,000	231.739.600,00	1,41
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	2.600	400	800 JPY	1.706,000	4.435.600,00	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	2.700	400	800 JPY	1.111,000	2.999.700,00	0,02
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	160.800	21.400	46.600 JPY	3.136,000	504.268.800,00	3,07
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	5.400	800	1.600 JPY	6.400,000	34.560.000,00	0,21
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	13.300	1.800	4.000 JPY	3.535,000	47.015.500,00	0,29
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	5.420,000	144.714.000,00	0,88
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	2.207,500	58.940.250,00	0,36
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	2.800	400	800 JPY	401,000	1.122.800,00	0,01
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	2.180,000	58.424.000,00	0,36
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	3.785,000	101.059.500,00	0,61
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	27.600	3.200	6.700 JPY	399,000	11.012.400,00	0,07
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	1.449,500	38.701.650,00	0,24
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	26.500	3.600	8.100 JPY	1.132,000	29.998.000,00	0,18
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	53.600	7.200	15.600 JPY	5.831,000	312.541.600,00	1,90
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	2.922,000	78.017.400,00	0,47
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	64.300	72.900	8.600 JPY	4.340,000	279.062.000,00	1,70
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	27.500	3.200	6.700 JPY	523,300	14.390.750,00	0,09
Maruha Nichiro Corp. Registered Shares o.N.	JP3876600002		STK	2.600	400	800 JPY	2.331,000	6.060.600,00	0,04
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	1.943,000	51.878.100,00	0,32
Matsui Securities Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863800003		STK	27.500	3.200	6.800 JPY	847,000	23.292.500,00	0,14
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	5.500	800	1.600 JPY	689,000	3.789.500,00	0,02
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	5.400	800	1.600 JPY	8.110,000	43.794.000,00	0,27
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	26.600	3.600	8.000 JPY	1.891,000	50.300.600,00	0,31
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	13.800	1.600	3.300 JPY	634,300	8.753.340,00	0,05
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	26.900	3.600	7.700 JPY	2.515,000	67.653.500,00	0,41
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	27.200	4.300	8.200 JPY	1.418,500	38.583.200,00	0,23

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	26.600	3.600	8.000 JPY	1.713,000	45.565.800,00	0,28
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	2.600	400	800 JPY	2.787,500	7.247.500,00	0,04
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003		STK	13.200	1.800	4.100 JPY	2.768,000	36.537.600,00	0,22
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002		STK	2.600	400	800 JPY	2.453,000	6.377.800,00	0,04
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001		STK	2.800	400	800 JPY	304,000	851.200,00	0,01
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	27.500	3.200	6.700 JPY	444,200	12.215.500,00	0,07
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	26.600	3.600	8.000 JPY	1.635,500	43.504.300,00	0,26
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	5.400	800	1.600 JPY	2.240,000	12.096.000,00	0,07
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891600003		STK	2.800	400	800 JPY	565,000	1.582.000,00	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	2.073,500	55.569.800,00	0,34
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	2.600	400	800 JPY	2.322,000	6.037.200,00	0,04
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	2.700	400	800 JPY	1.909,000	5.154.300,00	0,03
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	27.900	3.300	6.400 JPY	134,500	3.752.550,00	0,02
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	8.200	1.000	2.100 JPY	3.165,000	25.953.000,00	0,16
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	2.600	400	800 JPY	4.835,000	12.571.000,00	0,08
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000		STK	26.500	3.600	8.100 JPY	1.579,000	41.843.500,00	0,25
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006		STK	13.300	1.800	4.000 JPY	3.980,000	52.934.000,00	0,32
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006		STK	13.700	1.800	3.600 JPY	3.035,000	41.579.500,00	0,25
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	26.500	3.600	8.100 JPY	990,000	26.235.000,00	0,16
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	8.200	1.000	2.100 JPY	1.708,000	14.005.600,00	0,09
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729400006		STK	2.600	400	800 JPY	5.540,000	14.404.000,00	0,09
Nippon Kayaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3694400007		STK	26.500	3.600	8.200 JPY	1.082,000	28.673.000,00	0,17
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003		STK	27.900	3.300	6.400 JPY	185,000	5.161.500,00	0,03
Nippon Paper Industries Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3721600009		STK	2.700	400	800 JPY	1.591,000	4.295.700,00	0,03
Nippon Sheet Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3686800008		STK	2.800	400	800 JPY	409,000	1.145.200,00	0,01
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	2.700	400	800 JPY	992,600	2.680.020,00	0,02
Nippon Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3718800000		STK	27.500	3.200	6.700 JPY	499,000	13.722.500,00	0,08
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	11.100	7.000	2.100 JPY	2.444,000	27.128.400,00	0,16
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	2.800	400	800 JPY	1.553,000	4.348.400,00	0,03
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	4.755,000	126.958.500,00	0,77
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	27.600	3.200	6.700 JPY	400,900	11.064.840,00	0,07
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	1.679,000	44.829.300,00	0,27
Nisshinbo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3678000005		STK	27.600	3.300	6.800 JPY	801,000	22.107.600,00	0,13
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	5.830,000	156.244.000,00	0,95
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	27.800	3.300	6.500 JPY	462,900	12.868.620,00	0,08
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	26.300	3.200	8.000 JPY	788,000	20.724.400,00	0,13
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002		STK	27.900	3.300	6.400 JPY	226,000	6.305.400,00	0,04
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	133.900	17.600	38.700 JPY	1.245,000	166.705.500,00	1,01
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	2.700	400	800 JPY	2.951,500	7.969.050,00	0,05
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	26.400	3.500	8.200 JPY	997,000	26.320.800,00	0,16
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008		STK	13.800	1.800	3.500 JPY	2.689,000	37.108.200,00	0,23
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	27.600	3.200	6.600 JPY	541,000	14.931.600,00	0,09
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3194000000		STK	2.800	400	800 JPY	1.066,000	2.984.800,00	0,02
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004		STK	5.400	800	1.600 JPY	4.490,000	24.246.000,00	0,15
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	107.100	14.000	30.900 JPY	1.871,500	200.437.650,00	1,22
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	7.140,000	191.352.000,00	1,16
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	5.400	800	1.600 JPY	2.153,000	11.626.200,00	0,07
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	4.864,000	129.868.800,00	0,79
Pacific Metals Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3448000004		STK	2.700	400	800 JPY	1.690,000	4.563.000,00	0,03
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	27.600	3.300	6.800 JPY	963,000	26.578.800,00	0,16
Rakuten Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	26.700	3.400	7.800 JPY	976,000	26.059.200,00	0,16
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	80.400	10.800	23.400 JPY	3.710,000	298.284.000,00	1,81

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
						im Berichtszeitraum			
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	2.800	400	800 JPY	387,800	1.085.840,00	0,01
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	26.300	3.500	8.300 JPY	796,000	20.934.800,00	0,13
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000		STK	5.400	800	1.600 JPY	2.155,000	11.637.000,00	0,07
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	5.400	800	1.600 JPY	4.825,000	26.055.000,00	0,16
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	9.334,000	250.151.200,00	1,52
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	54.000	7.200	15.200 JPY	1.214,000	65.556.000,00	0,40
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	2.052,500	54.801.750,00	0,33
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	27.000	3.600	7.600 JPY	3.687,000	99.549.000,00	0,61
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005		STK	26.300	3.500	8.300 JPY	912,000	23.985.600,00	0,15
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	12.620,000	338.216.000,00	2,06
Shinsei Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729000004		STK	2.800	400	800 JPY	1.375,000	3.850.000,00	0,02
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	6.361,000	170.474.800,00	1,04
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	6.570,000	176.076.000,00	1,07
Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3351200005		STK	27.500	3.200	6.800 JPY	686,000	18.865.000,00	0,11
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	2.700	400	800 JPY	2.575,000	6.952.500,00	0,04
Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3396350005		STK	2.800	400	800 JPY	439,000	1.229.200,00	0,01
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	160.800	114.400	46.600 JPY	4.832,000	776.985.600,00	4,72
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003		STK	2.800	400	800 JPY	251,000	702.800,00	0,00
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	6.750	1.000	1.900 JPY	3.832,000	25.866.000,00	0,16
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	6.874,000	184.223.200,00	1,12
Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008		STK	5.500	800	1.600 JPY	2.596,000	14.278.000,00	0,09
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	2.378,500	63.743.800,00	0,39
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	2.800	400	800 JPY	1.651,000	4.622.800,00	0,03
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	27.600	3.200	6.600 JPY	334,000	9.218.400,00	0,06
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	1.298,000	34.656.600,00	0,21
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Registered Shares o.N.	JP3495000006		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	1.523,000	40.664.100,00	0,25
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	26.500	3.600	8.100 JPY	1.254,500	33.244.250,00	0,20
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007		STK	5.400	800	1.600 JPY	2.460,000	13.284.000,00	0,08
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	13.300	1.800	4.000 JPY	3.001,000	39.913.300,00	0,24
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	2.600	400	800 JPY	3.119,000	8.109.400,00	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	2.600	400	800 JPY	3.171,000	8.244.600,00	0,05
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3400900001		STK	2.600	400	800 JPY	3.790,000	9.854.000,00	0,06
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	27.000	3.600	7.600 JPY	2.984,500	80.581.500,00	0,49
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	3.746,000	100.018.200,00	0,61
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	5.500	800	1.600 JPY	973,000	5.351.500,00	0,03
Taiheiy Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001		STK	2.600	400	800 JPY	2.547,000	6.622.200,00	0,04
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	5.400	800	1.600 JPY	3.740,000	20.196.000,00	0,12
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	3.000,000	80.100.000,00	0,49
Takara Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3459600007		STK	26.400	3.400	8.100 JPY	869,000	22.941.600,00	0,14
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	13.600	1.600	3.500 JPY	1.035,000	14.076.000,00	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	27.000	3.600	7.600 JPY	4.191,000	113.157.000,00	0,69
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	10.080,000	270.144.000,00	1,64
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	5.500	800	1.600 JPY	1.764,000	9.702.000,00	0,06
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	107.200	14.200	31.000 JPY	4.230,000	453.456.000,00	2,76
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	5.400	800	1.600 JPY	3.820,000	20.628.000,00	0,13
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	2.600	400	800 JPY	3.960,000	10.296.000,00	0,06
Toho Zinc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3599000001		STK	2.600	400	800 JPY	1.498,000	3.894.800,00	0,02
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	26.400	3.500	8.100 JPY	979,000	25.845.600,00	0,16
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	13.400	1.800	3.900 JPY	4.668,000	62.551.200,00	0,38
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	5.400	800	1.600 JPY	2.576,000	13.910.400,00	0,08

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	2.800	400	800 JPY	363,000	1.016.400,00	0,01
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	21.500,000	576.200.000,00	3,50
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	5.400	800	1.600 JPY	2.570,500	13.880.700,00	0,08
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	13.600	1.600	3.500 JPY	1.389,000	18.890.400,00	0,11
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	13.100	1.800	4.300 JPY	1.708,000	22.374.800,00	0,14
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	27.500	3.200	6.700 JPY	546,000	15.015.000,00	0,09
Toppan Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	13.900	1.800	3.500 JPY	1.843,000	25.617.700,00	0,16
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	27.500	3.200	6.700 JPY	523,900	14.407.250,00	0,09
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	13.700	1.600	3.500 JPY	1.498,000	20.522.600,00	0,12
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	13.300	1.800	4.000 JPY	4.270,000	56.791.000,00	0,35
Toyo Seikan Group Holdings Ltd Registered Shares o.N.	JP3613400005		STK	26.600	3.600	8.000 JPY	1.146,000	30.483.600,00	0,19
Toyobo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3619800000		STK	2.800	400	800 JPY	1.509,000	4.225.200,00	0,03
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	6.755,000	181.034.000,00	1,10
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	26.900	3.600	7.700 JPY	2.730,000	73.437.000,00	0,45
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	5.920,000	158.064.000,00	0,96
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	2.700	400	800 JPY	1.925,000	5.197.500,00	0,03
Unitika Ltd. Registered Shares o.N.	JP3951200009		STK	2.800	400	800 JPY	354,000	991.200,00	0,01
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	2.700	400	800 JPY	6.951,000	18.767.700,00	0,11
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	26.700	3.600	7.900 JPY	5.240,000	139.908.000,00	0,85
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	26.600	3.600	8.000 JPY	1.555,000	41.363.000,00	0,25
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	26.800	3.600	7.800 JPY	2.384,000	63.891.200,00	0,39
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	26.900	3.600	7.700 JPY	3.870,000	104.103.000,00	0,63
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	26.600	3.600	8.000 JPY	1.552,000	41.283.200,00	0,25
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	13.200	1.800	4.200 JPY	1.627,000	21.476.400,00	0,13
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	11.200	1.200	2.400 JPY	440,000	4.928.000,00	0,03
<b>Derivate</b>								<b>20.177.500,00</b>	<b>0,12</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>20.177.500,00</b>	<b>0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>20.177.500,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>20.177.500,00</b>	<b>0,12</b>
Nikkei 225 Index Future (NIY) Juni 20		NAE	Anzahl	15		JPY		20.177.500,00	0,12
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>45.206.906,00</b>	<b>0,27</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>45.206.906,00</b>	<b>0,27</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>45.206.906,00</b>	<b>0,27</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	45.206.906,00		%	100,000	45.206.906,00	0,27
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>125.107.896,00</b>	<b>0,76</b>
Dividendenansprüche			JPY	110.993.037,00				110.993.037,00	0,67
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	782.859,00				782.859,00	0,00
Initial Margin			JPY	13.332.000,00				13.332.000,00	0,08
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-765.358,00</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-765.358,00</b>	<b>-0,00</b>
			EUR	-6.386,55		%	100,000	-765.358,00	-0,00

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-27.543.798,00</b>	<b>-0,17</b>
Verwaltungsvergütung			JPY	-6.159.973,00				-6.159.973,00	-0,04
Erhaltene Variation Margin			JPY	-21.265.000,00				-21.265.000,00	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten			JPY	-118.825,00				-118.825,00	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>JPY</b>	<b>16.444.413.476,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>JPY</b>	<b>2.192,59</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>7.500.000</b>	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Chiyoda Corp. (6366) Registered Shares o.N.	JP3528600004	STK	-	31.000
Tokyo Dome Corp. Registered Shares o.N.	JP3587600002	STK	-	15.500

**Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):**

Gattungsbezeichnung	Volumen in 1.000
<b>Befristet</b>	<b>JPY 39.237</b>
Basiswert(e):	
Chiyoda Corp. (6366) Registered Shares o.N. (JP3528600004), Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N. (JP3560800009)	

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	340.880.188,00
2. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und -Pensionsgeschäften	JPY	173.310,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-49.595.151,00
4. Sonstige Erträge	JPY	40.564,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>JPY</b>	<b>291.498.911,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-3.159,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-80.563.012,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-1.688.095,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>JPY</b>	<b>-82.254.266,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>JPY</b>	<b>209.244.645,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	JPY	946.952.209,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-318.008.984,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>JPY</b>	<b>628.943.225,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>838.187.870,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	169.238.578,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	-76.793.133,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>92.445.445,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>930.633.315,00</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<b>2019/2020</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>JPY 17.539.775.401,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	JPY	-139.430.150,00
2. Zwischenausschüttungen	JPY	-95.970.208,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	JPY	-1.810.525.600,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	2.355.539.200,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	-4.166.064.800,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	JPY	19.930.718,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	930.633.315,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	169.238.578,00
davon nicht realisierte Verluste	JPY	-76.793.133,00
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>16.444.413.476,00</b>

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>JPY</b>	<b>3.477.637.716,00</b>	<b>463,69</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>3)</sup>	JPY	2.321.440.862,00	309,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	838.187.870,00	111,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>	JPY	318.008.984,00	42,40
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>JPY</b>	<b>-3.268.393.073,00</b>	<b>-435,79</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	JPY	-801.731.052,00	-106,90
2. Vortrag auf neue Rechnung	JPY	-2.466.662.021,00	-328,89
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>JPY</b>	<b>209.244.643,00</b>	<b>27,90</b>
1. Zwischenausschüttung	JPY	95.970.208,00	12,80
2. Endausschüttung	JPY	113.274.435,00	15,10

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

4) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2019/2020	JPY	16.444.413.476,00	2.192,59
2018/2019	JPY	17.539.775.401,00	2.063,50
2017/2018	JPY	22.181.224.285,00	2.218,12
2016/2017	JPY	24.481.938.554,00	1.958,56

**Anhang**

**Angaben nach der Derivateverordnung:**

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: JPY 164.084.175,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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



**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	JPY	2.192,59
Umlaufende Anteile	STK	7.500.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.05.2020**

Euro	(EUR)	0,00834 = 1 Japanische Yen (JPY)
------	-------	----------------------------------

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

NAE	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
-----	---

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,51%.

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

Zudem fiel aufgrund der **Zusatzerträge aus Wertpapier-Darlehensgeschäften** eine Vergütung in Höhe von 0,0004% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes an.

### Erfolgsabhängige oder eine zusätzliche Verwaltungsvergütung gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 a) KARBV

In der Verwaltungsvergütung sind enthalten:

a) Pauschale Vergütung aus Leihe-Erträgen:	JPY	64.992,00
--	-----	-----------

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,50% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0174% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,1008% 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, und
- 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 01.06.2019 bis 31.05.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von JPY 40.564,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	JPY	40.564,00
---	-----	-----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von JPY 1.688.095,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	JPY	1.484.980,00
b) Übriger Aufwand:	JPY	203.115,00

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf JPY 354.636,00.

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 JPY 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	1,21 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	1,39 Prozentpunkte
Der Nikkei 225® Preisindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 6,20%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 7,59%.	

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

### Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen.

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

Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

### Vergütungs-Governance

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

#### (a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

2019 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)) abrufbar.

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

#### (b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist (aufgrund unabhängiger Prüfung durch die entsprechenden Kontrollfunktionen) weiterhin überzeugt, dass die Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und für ihrer Identifizierten Angestellten angemessen umgesetzt wurde.

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

### Entscheidungsprozess

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

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

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

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

### Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

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

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

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

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

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

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

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

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert. Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

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

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

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

### Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

Die Gesamtsumme der von der KVG an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr betrug 2,60 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 1,69 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe von 0,91 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 21 Mitarbeiter.

Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2019 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,00 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,05 Mio. EUR.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mit Ablauf des Kalenderjahres 2019 wurde für das Sondervermögen das Wertpapierleihegeschäft, sofern betrieben, eingestellt. Seit diesem Zeitpunkt fanden keine Wertpapierleihetransaktionen mehr statt.

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

**Anhang**

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

Wertpapier-Leihe	
Ertrags- und Kostenanteile	
Fonds	
Ertragsanteil absolut	173.310,00 JPY
Ertragsanteil in % der Bruttoerträge	62,50
Kostenanteil absolut	64.992,00 JPY

München, den 10. September 2020  
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)




Peter Scharl

Harald Klug

## Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Hinweis und Lizenzvermerk, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich, den Bericht des Vorstands und die allgemeinen Informationen.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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



**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 11. September 2020

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Michael Buchner)  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Informationen

---

### Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2019: 5 Mio. EUR  
Haftendes Eigenkapital per 31.12.2019: 43,50 Mio. EUR

### Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

### Geschäftsführung

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

### Aufsichtsrat

Stacey Mullin (Vorsitzende)  
BlackRock, Managing Director, COO EMEA  
London, UK

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

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

Friedrich Merz (Vorsitzender)\*\*  
Rechtsanwalt  
Düsseldorf

### Verwahrstelle

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

### Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

(\*) seit 27.03.2020

(\*\*) bis 27.03.2020

## Want to know more?

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

© 2020 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

**iShares**  
by BlackRock

Go paperless. . .   
It's Easy, Economical and Green! .  
Go to [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)