



# **Jahresbericht für das Sondervermögen**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**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® UCITS ETF (DE)</b>	6
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	6
Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)	8
<b>Allgemeine Informationen</b>	27

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

### **Hinweis**

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

### **Lizenzvermerk**

#### **Rechtliche Informationen**

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

#### **Für Anleger in Deutschland**

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

#### **Risikohinweise**

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

#### **Index-Haftungsausschlüsse**

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.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**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:**

---

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-10,96%
31.12.2018 - 31.12.2019	+19,70%
31.12.2019 - 31.12.2020	+17,35%

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

### Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum 2020 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in 2020 Nettomittelzuflüsse von rund 58,7 Mrd. US-Dollar bzw. 47,8 Mrd. Euro (Vorjahr: 60,2 Mrd. US-Dollar bzw. 53,6 Mrd. EUR). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 472 in Deutschland zugelassene Fonds bzw. Anteilklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. 57 dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Mai 2021 betrug das verwaltete Volumen der deutschen iShares-Fonds 46,6 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 10,4 Milliarden Euro. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das Coronavirus und die Folgen für die Weltwirtschaft hinterlassen auch 2021 schwere Spuren in der ökonomischen Aktivität weltweit, vor allem infolge der Lockdowns der zweiten Infektionswelle seit dem vergangenen Herbst. Zentralbanken und Regierungen dürften daher weiter im Unterstützungsmodus bleiben, wobei das geplante 1,9 Billionen USD schwere Hilfspaket der neuen US-Regierung hervorsteht. Die Europäische Zentralbank, Federal Reserve Bank und andere große Zentralbanken dürften selbst im Fall wieder stabilerer Gesamtnachfrage die Liquiditätsversorgung extrem großzügig halten. Für die Entwicklung der nach Anlage suchenden Liquidität und weiteres Wachstum der Assets unter Management dürften dies gute Voraussetzungen sein. In turbulenten Zeiten wie diesen setzen Anleger weiter auf ETFs: Die Nachfrage nach transparenten und täglich handelbaren Investmentprodukten, welche eine flexible Positionierung in allen wichtigen Märkten und Anlagensegmenten erlauben, wird 2021 unseres Erachtens nach moderat weiterwachsen. Da ETFs - wie Aktien - an Börsen gehandelt werden, ist es einfach, sie börsentäglich zu kaufen oder zu verkaufen.


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

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

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**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 99,78%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. 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.

<b>Neuaufnahme</b>	
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007

<b>Löschung</b>	
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007
Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008
Nippon Kayaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3694400007
FamilyMart Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802600001

**Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum**

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des 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. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

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

Liquiditätsrisiko

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

Operationelles Risiko

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

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.142.983.217,00</b>	<b>100,04</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>22.989.685.960,00</b>	<b>99,38</b>
Finanzsektor	447.998.840,00	1,94
Gesundheits- und Pflegewesen	2.245.065.700,00	9,71
Handel und Dienstleistung	8.713.972.770,00	37,67
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	3.055.588.090,00	13,21
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	5.256.449.210,00	22,72
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	806.410.850,00	3,49
Technologiesektor	1.904.648.300,00	8,23
Telekommunikation	72.624.900,00	0,31
Transport & Verkehr	454.338.000,00	1,96
Versorgung, Entsorgung	32.589.300,00	0,14
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.140.000,00</b>	<b>-0,00</b>
Finanzterminkontrakte	-1.140.000,00	-0,00
<b>3. Forderungen</b>	<b>107.001.329,00</b>	<b>0,46</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>37.957.928,00</b>	<b>0,16</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>9.478.000,00</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-10.367.936,00</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-447.210,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.920.726,00	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.132.615.281,00</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 01.06.2020 BIS 31.05.2021

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>22.989.685.960,00</b>	<b>99,38</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>22.989.685.960,00</b>	<b>99,38</b>
<b>Aktien</b>								<b>22.989.685.960,00</b>	<b>99,38</b>
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	57.500	14.700	10.800	JPY 9.890,000	568.675.000,00	2,46
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	28.900	7.700	5.400	JPY 2.932,000	84.734.800,00	0,37
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	5.800	1.600	1.200	JPY 4.780,000	27.724.000,00	0,12
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	28.400	7.100	5.400	JPY 2.516,000	71.454.400,00	0,31
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	28.300	7.000	5.300	JPY 1.177,000	33.309.100,00	0,14
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	28.200	7.000	5.300	JPY 1.164,000	32.824.800,00	0,14
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	2.800	800	600	JPY 2.655,000	7.434.000,00	0,03
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	2.800	800	600	JPY 2.473,000	6.924.400,00	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	28.900	7.600	5.400	JPY 5.219,000	150.829.100,00	0,65
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	28.100	6.900	5.300	JPY 1.205,000	33.860.500,00	0,15
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	142.600	35.300	26.600	JPY 1.797,500	256.323.500,00	1,11
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	28.700	7.400	5.400	JPY 7.841,000	225.036.700,00	0,97
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	28.800	7.200	5.400	JPY 4.806,000	138.412.800,00	0,60
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	42.900	10.600	8.100	JPY 2.560,000	109.824.000,00	0,47
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003		STK	28.400	7.100	5.300	JPY 1.905,000	54.102.000,00	0,23
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	2.900	800	600	JPY 16.265,000	47.168.500,00	0,20
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	29.000	6.400	4.900	JPY 696,000	20.184.000,00	0,09
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	3.000	800	600	JPY 1.311,000	3.933.000,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	86.100	68.300	9.000	JPY 4.198,000	361.447.800,00	1,56
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000		STK	29.300	6.600	4.800	JPY 431,000	12.628.300,00	0,05
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002		STK	28.600	7.200	5.400	JPY 3.090,000	88.374.000,00	0,38
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	29.600	6.800	5.000	JPY 401,000	11.869.600,00	0,05
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	28.100	7.000	5.300	JPY 1.349,000	37.906.900,00	0,16
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	22.900	18.700	1.200	JPY 2.198,000	50.334.200,00	0,22
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	14.000	3.500	2.700	JPY 2.359,000	33.026.000,00	0,14
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	3.000	800	600	JPY 2.233,000	6.699.000,00	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	86.300	68.500	9.000	JPY 2.530,000	218.339.000,00	0,94
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	28.700	7.300	5.400	JPY 21.605,000	620.063.500,00	2,68
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	28.700	7.200	5.400	JPY 3.206,000	92.012.200,00	0,40
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	29.600	6.800	4.800	JPY 629,800	18.642.080,00	0,08
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	8.900	2.400	1.700	JPY 2.194,000	19.526.600,00	0,08
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	5.800	1.600	1.200	JPY 4.060,000	23.548.000,00	0,10
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	28.800	7.500	5.400	JPY 7.503,000	216.086.400,00	0,93
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	28.700	7.200	5.400	JPY 3.760,000	107.912.000,00	0,47
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000		STK	2.800	800	600	JPY 2.795,000	7.826.000,00	0,03
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	5.800	1.600	1.200	JPY 4.535,000	26.303.000,00	0,11
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	2.900	800	600	JPY 7.650,000	22.185.000,00	0,10
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	5.800	1.600	1.200	JPY 5.400,000	31.320.000,00	0,14
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	28.800	7.400	5.400	JPY 7.358,000	211.910.400,00	0,92
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	29.600	6.800	4.800	JPY 452,500	13.394.000,00	0,06
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	28.700	7.400	5.500	JPY 26.300,000	754.810.000,00	3,26
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	28.700	7.300	5.400	JPY 89.170,000	2.559.179.000,00	11,06
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	5.800	1.600	1.200	JPY 5.130,000	29.754.000,00	0,13
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	28.600	7.200	5.400	JPY 7.626,000	218.103.600,00	0,94
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	29.600	6.800	5.000	JPY 468,000	13.852.800,00	0,06

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	2.900	800	600 JPY	17.785,000	51.576.500,00	0,22
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	5.800	1.600	1.200 JPY	2.002,000	11.611.600,00	0,05
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	2.800	800	600 JPY	2.913,000	8.156.400,00	0,04
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	5.800	1.600	1.200 JPY	3.095,000	17.951.000,00	0,08
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	5.900	1.600	1.200 JPY	1.535,000	9.056.500,00	0,04
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	27.400	6.400	6.800 JPY	1.018,000	27.893.200,00	0,12
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	28.600	7.200	5.400 JPY	3.630,000	103.818.000,00	0,45
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	5.800	1.600	1.200 JPY	5.736,000	33.268.800,00	0,14
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	5.900	1.600	1.200 JPY	717,000	4.230.300,00	0,02
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	57.200	14.400	10.800 JPY	3.353,000	191.791.600,00	0,83
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	11.210	2.600	2.100 JPY	2.585,000	28.977.850,00	0,13
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	2.800	800	600 JPY	2.662,000	7.453.600,00	0,03
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	12.000	2.800	1.900 JPY	753,000	9.036.000,00	0,04
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	28.900	6.400	5.000 JPY	785,000	22.686.500,00	0,10
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	14.300	3.200	2.500 JPY	1.443,000	20.634.900,00	0,09
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	28.500	7.200	5.400 JPY	3.249,000	92.596.500,00	0,40
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	14.300	3.200	2.500 JPY	1.076,000	15.386.800,00	0,07
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	28.500	30.300	1.800 JPY	2.530,000	72.105.000,00	0,31
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	27.800	6.400	4.900 JPY	910,800	25.320.240,00	0,11
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	5.900	1.600	1.200 JPY	2.842,000	16.767.800,00	0,07
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	28.500	7.000	5.300 JPY	2.162,500	61.631.250,00	0,27
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	3.000	800	600 JPY	1.458,000	4.374.000,00	0,02
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	28.200	7.000	5.300 JPY	1.044,000	29.440.800,00	0,13
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	28.100	6.900	5.300 JPY	1.141,000	32.062.100,00	0,14
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	14.400	3.200	2.500 JPY	1.515,000	21.816.000,00	0,09
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	3.000	800	600 JPY	1.038,000	3.114.000,00	0,01
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	28.800	7.400	5.400 JPY	6.695,000	192.816.000,00	0,83
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	2.800	800	600 JPY	2.632,000	7.369.600,00	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	2.900	800	600 JPY	2.954,000	8.566.600,00	0,04
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	172.100	43.900	32.600 JPY	3.717,000	639.695.700,00	2,77
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	5.800	1.600	1.200 JPY	6.800,000	39.440.000,00	0,17
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	14.200	3.600	2.700 JPY	3.375,000	47.925.000,00	0,21
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	28.800	7.500	5.400 JPY	7.110,000	204.768.000,00	0,89
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	28.400	7.000	5.300 JPY	2.211,500	62.806.600,00	0,27
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	3.000	800	600 JPY	742,000	2.226.000,00	0,01
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	28.600	7.200	5.400 JPY	3.203,000	91.605.800,00	0,40
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	28.800	7.500	5.400 JPY	7.020,000	202.176.000,00	0,87
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	29.600	6.800	4.800 JPY	598,000	17.700.800,00	0,08
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	28.500	7.200	5.400 JPY	2.488,000	70.908.000,00	0,31
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	28.200	7.000	5.300 JPY	1.136,000	32.035.200,00	0,14
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	57.400	14.600	10.800 JPY	6.722,000	385.842.800,00	1,67
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	28.500	7.200	5.400 JPY	3.310,000	94.335.000,00	0,41
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	68.800	17.400	12.900 JPY	7.407,000	509.601.600,00	2,20
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	29.100	6.500	4.900 JPY	967,300	28.148.430,00	0,12
Maruha Nichiro Corp. Registered Shares o.N.	JP3876600002		STK	2.800	800	600 JPY	2.395,000	6.706.000,00	0,03
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	28.400	7.000	5.300 JPY	2.085,000	59.214.000,00	0,26
Matsui Securities Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863800003		STK	29.000	6.500	5.000 JPY	833,000	24.157.000,00	0,10
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	5.900	1.600	1.200 JPY	935,000	5.516.500,00	0,02
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	5.800	1.600	1.200 JPY	6.800,000	39.440.000,00	0,17
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	28.400	7.200	5.400 JPY	2.980,000	84.632.000,00	0,37

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005	STK	14.600	14.600	3.200	2.400 JPY	875,600	12.783.760,00	0,06
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	28.700	28.700	7.200	5.400 JPY	2.984,000	85.640.800,00	0,37
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	28.800	28.800	6.900	5.300 JPY	1.692,000	48.729.600,00	0,21
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	28.300	28.300	7.000	5.300 JPY	1.773,500	50.190.050,00	0,22
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005	STK	2.800	2.800	800	600 JPY	3.315,000	9.282.000,00	0,04
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003	STK	14.600	14.600	4.100	2.700 JPY	3.300,000	48.180.000,00	0,21
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002	STK	2.800	2.800	800	600 JPY	2.320,000	6.496.000,00	0,03
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001	STK	3.000	3.000	800	600 JPY	304,000	912.000,00	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	29.300	29.300	6.600	4.800 JPY	620,000	18.166.000,00	0,08
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	28.400	28.400	7.200	5.400 JPY	2.414,000	68.557.600,00	0,30
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK	5.800	5.800	1.600	1.200 JPY	3.670,000	21.286.000,00	0,09
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891600003	STK	3.000	3.000	800	600 JPY	494,000	1.482.000,00	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000	STK	28.700	28.700	7.200	5.300 JPY	2.549,500	73.170.650,00	0,32
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003	STK	2.800	2.800	800	600 JPY	3.235,000	9.058.000,00	0,04
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001	STK	2.900	2.900	800	600 JPY	4.395,000	12.745.500,00	0,06
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	3.020	3.020	2.300	27.180 JPY	1.673,000	5.052.460,00	0,02
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	8.900	8.900	2.400	1.700 JPY	3.343,000	29.752.700,00	0,13
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	2.800	2.800	800	600 JPY	5.110,000	14.308.000,00	0,06
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007	STK	57.400	57.400	61.000	3.600 JPY	2.584,000	148.321.600,00	0,64
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000	STK	28.300	28.300	7.100	5.300 JPY	1.918,000	54.279.400,00	0,23
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006	STK	14.200	14.200	3.600	2.700 JPY	4.375,000	62.125.000,00	0,27
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006	STK	14.100	14.100	3.600	3.200 JPY	2.813,000	39.663.300,00	0,17
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002	STK	28.100	28.100	6.700	5.100 JPY	1.122,000	31.528.200,00	0,14
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000	STK	8.900	8.900	2.400	1.700 JPY	2.622,000	23.335.800,00	0,10
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729400006	STK	3.000	3.000	1.000	600 JPY	8.770,000	26.310.000,00	0,11
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003	STK	3.020	3.020	2.300	27.180 JPY	1.874,000	5.659.480,00	0,02
Nippon Paper Industries Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3721600009	STK	2.900	2.900	800	600 JPY	1.292,000	3.746.800,00	0,02
Nippon Sheet Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3686800008	STK	3.000	3.000	800	600 JPY	607,000	1.821.000,00	0,01
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	2.900	2.900	800	600 JPY	2.055,000	5.959.500,00	0,03
Nippon Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3718800000	STK	29.600	29.600	6.900	4.800 JPY	507,000	15.007.200,00	0,06
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	11.100	11.100	2.600	2.600 JPY	2.931,500	32.539.650,00	0,14
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003	STK	3.000	3.000	800	600 JPY	4.515,000	13.545.000,00	0,06
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006	STK	28.800	28.800	7.500	5.400 JPY	5.670,000	163.296.000,00	0,71
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	29.600	29.600	6.800	4.800 JPY	539,100	15.957.360,00	0,07
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000	STK	28.400	28.400	7.000	5.300 JPY	1.644,000	46.689.600,00	0,20
Nisshinbo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3678000005	STK	29.200	29.200	6.800	5.200 JPY	904,000	26.396.800,00	0,11
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	28.800	28.800	7.400	5.400 JPY	8.490,000	244.512.000,00	1,06
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	29.700	29.700	6.900	5.000 JPY	601,000	17.849.700,00	0,08
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006	STK	27.700	27.700	6.500	5.100 JPY	1.039,000	28.780.300,00	0,12
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002	STK	29.600	29.600	6.800	5.100 JPY	307,000	9.087.200,00	0,04
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	STK	142.600	142.600	35.200	26.500 JPY	1.780,000	253.828.000,00	1,10
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	27.700	27.700	6.400	5.100 JPY	922,000	25.539.400,00	0,11
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008	STK	14.200	14.200	3.600	3.200 JPY	2.827,000	40.143.400,00	0,17
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	29.700	29.700	7.000	4.900 JPY	649,000	19.275.300,00	0,08
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3194000000	STK	3.000	3.000	800	600 JPY	978,000	2.934.000,00	0,01
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004	STK	5.800	5.800	1.600	1.200 JPY	5.660,000	32.828.000,00	0,14
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007	STK	115.000	115.000	29.200	21.300 JPY	2.351,000	270.365.000,00	1,17
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000	STK	28.800	28.800	7.400	5.400 JPY	8.620,000	248.256.000,00	1,07
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008	STK	5.800	5.800	1.600	1.200 JPY	2.062,000	11.959.600,00	0,05

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK	28.800	28.800	7.500	5.400	JPY 4.516,000	130.060.800,00	0,56
Pacific Metals Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3448000004	STK	2.900	2.900	800	600	JPY 1.942,000	5.631.800,00	0,02
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	28.100	28.100	7.100	6.600	JPY 1.247,000	35.040.700,00	0,15
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001	STK	28.300	28.300	6.800	5.200	JPY 1.255,000	35.516.500,00	0,15
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	86.100	86.100	21.900	16.200	JPY 5.555,000	478.285.500,00	2,07
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	3.000	3.000	800	600	JPY 467,200	1.401.600,00	0,01
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK	27.700	27.700	6.500	5.100	JPY 1.298,000	35.954.600,00	0,16
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000	STK	5.800	5.800	1.600	1.200	JPY 2.147,000	12.452.600,00	0,05
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004	STK	5.800	5.800	1.600	1.200	JPY 10.420,000	60.436.000,00	0,26
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008	STK	28.800	28.800	7.400	5.400	JPY 8.570,000	246.816.000,00	1,07
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK	57.500	57.500	14.200	10.700	JPY 1.935,000	111.262.500,00	0,48
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	28.300	28.300	7.000	5.400	JPY 2.278,000	64.467.400,00	0,28
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	28.800	28.800	7.600	5.800	JPY 4.736,000	136.396.800,00	0,59
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008	STK	28.500	28.500	30.200	1.700	JPY 1.998,000	56.943.000,00	0,25
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005	STK	27.600	27.600	6.400	5.100	JPY 897,000	24.757.200,00	0,11
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	28.700	28.700	7.300	5.400	JPY 18.855,000	541.138.500,00	2,34
Shinsei Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729000004	STK	3.000	3.000	800	600	JPY 1.700,000	5.100.000,00	0,02
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	STK	28.600	28.600	7.200	5.400	JPY 5.557,000	158.930.200,00	0,69
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006	STK	28.600	28.600	7.200	5.400	JPY 7.929,000	226.769.400,00	0,98
Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3351200005	STK	28.900	28.900	6.400	5.000	JPY 867,000	25.056.300,00	0,11
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000	STK	2.900	2.900	800	600	JPY 3.405,000	9.874.500,00	0,04
Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3396350005	STK	3.000	3.000	800	600	JPY 433,000	1.299.000,00	0,01
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	28.500	28.500	30.200	1.700	JPY 1.406,500	40.085.250,00	0,17
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	172.100	172.100	43.800	32.500	JPY 8.256,000	1.420.857.600,00	6,14
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003	STK	3.000	3.000	800	600	JPY 338,000	1.014.000,00	0,00
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	7.050	7.050	1.600	1.300	JPY 4.404,000	31.048.200,00	0,13
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	28.800	28.800	7.400	5.400	JPY 10.785,000	310.608.000,00	1,34
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	28.500	28.500	7.000	5.300	JPY 2.130,500	60.719.250,00	0,26
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003	STK	3.000	3.000	800	600	JPY 2.541,000	7.623.000,00	0,03
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	29.600	29.600	6.800	4.800	JPY 600,000	17.760.000,00	0,08
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	28.400	28.400	7.000	5.300	JPY 1.528,000	43.395.200,00	0,19
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Registered Shares o.N.	JP3495000006	STK	28.400	28.400	7.000	5.300	JPY 2.086,000	59.242.400,00	0,26
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	28.200	28.200	7.000	5.300	JPY 1.676,500	47.277.300,00	0,20
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007	STK	5.800	5.800	1.600	1.200	JPY 3.385,000	19.633.000,00	0,08
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	14.200	14.200	3.600	2.700	JPY 4.908,000	69.693.600,00	0,30
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	2.800	2.800	800	600	JPY 3.951,000	11.062.800,00	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003	STK	2.800	2.800	800	600	JPY 3.771,000	10.558.800,00	0,05
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3400900001	STK	2.800	2.800	800	600	JPY 3.030,000	8.484.000,00	0,04
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001	STK	28.800	28.800	7.200	5.400	JPY 3.639,000	104.803.200,00	0,45
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001	STK	28.800	28.800	7.500	5.400	JPY 4.743,000	136.598.400,00	0,59
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK	5.900	5.900	1.600	1.200	JPY 1.490,000	8.791.000,00	0,04
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001	STK	2.800	2.800	800	600	JPY 2.521,000	7.058.800,00	0,03
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006	STK	5.800	5.800	1.600	1.200	JPY 3.820,000	22.156.000,00	0,10
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	28.800	28.800	7.500	5.400	JPY 5.270,000	151.776.000,00	0,66
Takara Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3459600007	STK	28.100	28.100	7.000	5.300	JPY 1.450,000	40.745.000,00	0,18
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003	STK	14.300	14.300	3.200	2.500	JPY 1.244,000	17.789.200,00	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	28.800	28.800	7.600	5.800	JPY 3.719,000	107.107.200,00	0,46
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008	STK	28.700	28.700	7.300	5.400	JPY 13.940,000	400.078.000,00	1,73
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007	STK	5.900	5.900	1.600	1.200	JPY 1.767,000	10.425.300,00	0,05

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	114.800	29.500	21.900	JPY 4.217,000	484.111.600,00	2,09
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	5.800	1.600	1.200	JPY 2.787,000	16.164.600,00	0,07
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	2.800	800	600	JPY 4.535,000	12.698.000,00	0,05
Toho Zinc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3599000001		STK	2.800	800	600	JPY 2.029,000	5.681.200,00	0,02
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	28.100	7.000	5.300	JPY 1.614,000	45.353.400,00	0,20
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	14.300	3.600	2.700	JPY 5.179,000	74.059.700,00	0,32
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	5.800	1.600	1.200	JPY 2.294,000	13.305.200,00	0,06
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	3.000	800	600	JPY 339,000	1.017.000,00	0,00
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	28.700	7.300	5.400	JPY 48.660,000	1.396.542.000,00	6,04
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	5.800	1.600	1.200	JPY 2.166,500	12.565.700,00	0,05
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	14.400	3.400	2.600	JPY 1.628,000	23.443.200,00	0,10
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	13.900	3.400	2.600	JPY 1.466,000	20.377.400,00	0,09
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	29.000	6.400	4.900	JPY 650,000	18.850.000,00	0,08
Toppan Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	13.900	3.400	3.400	JPY 1.918,000	26.660.200,00	0,12
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	29.000	6.400	4.900	JPY 710,600	20.607.400,00	0,09
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	14.500	3.400	2.600	JPY 1.913,000	27.738.500,00	0,12
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	14.500	3.900	2.700	JPY 5.900,000	85.550.000,00	0,37
Toyo Seikan Group Holdings Ltd Registered Shares o.N.	JP3613400005		STK	28.300	7.000	5.300	JPY 1.500,000	42.450.000,00	0,18
Toyobo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3619800000		STK	3.000	800	600	JPY 1.352,000	4.056.000,00	0,02
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	28.600	7.200	5.400	JPY 9.115,000	260.689.000,00	1,13
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	28.700	7.200	5.400	JPY 4.905,000	140.773.500,00	0,61
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	28.700	7.400	5.400	JPY 5.550,000	159.285.000,00	0,69
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	2.900	800	600	JPY 2.304,000	6.681.600,00	0,03
Unitika Ltd. Registered Shares o.N.	JP3951200009		STK	3.000	800	600	JPY 360,000	1.080.000,00	0,00
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	2.900	800	600	JPY 6.230,000	18.067.000,00	0,08
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	28.800	7.500	5.400	JPY 6.570,000	189.216.000,00	0,82
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	28.400	7.200	5.400	JPY 3.195,000	90.738.000,00	0,39
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	28.600	7.200	5.400	JPY 3.010,000	86.086.000,00	0,37
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	28.700	7.200	5.400	JPY 5.310,000	152.397.000,00	0,66
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	28.200	7.000	5.400	JPY 1.733,000	48.870.600,00	0,21
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	14.000	3.400	2.600	JPY 2.206,000	30.884.000,00	0,13
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	12.000	2.800	2.000	JPY 514,600	6.175.200,00	0,03
<b>Derivate</b>								<b>-1.140.000,00</b>	<b>-0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-1.140.000,00</b>	<b>-0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-1.140.000,00</b>	<b>-0,00</b>
Nikkei 225 Index Future (NIY) Juni 21		NAE	Anzahl	10		JPY		-1.140.000,00	-0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>37.957.928,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>37.957.928,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>37.957.928,00</b>	<b>0,16</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	37.957.928,00		%	100,000	37.957.928,00	0,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>116.479.329,00</b>	<b>0,50</b>
Dividendenansprüche			JPY	105.668.956,00				105.668.956,00	0,46
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	1.332.373,00				1.332.373,00	0,01
Initial Margin			JPY	8.888.000,00				8.888.000,00	0,04
Geleistete Variation Margin			JPY	590.000,00				590.000,00	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-447.210,00</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-447.210,00</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-3.343,58		%	100,000	-447.210,00	-0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-9.920.726,00</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			JPY	-9.741.233,00				-9.741.233,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.341,99				-179.493,00	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>JPY</b>	<b>23.132.615.281,00</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							JPY	2.891,58	
Umlaufende Anteile							STK	8.000.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Nippon Kayaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3694400007	STK	1.800	28.300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	200	2.900	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
FamilyMart Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802600001	STK	7.000	114.100	
Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008	STK	400	5.900	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>399.902</b>
Basiswert(e): Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.06.2020 bis 31.05.2021**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	330.835.125,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	-212.450,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-50.117.042,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>JPY</b>	<b>280.505.633,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-6.461,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-100.012.076,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-1.831.304,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>JPY</b>	<b>-101.849.841,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>JPY</b>	<b>178.655.792,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	JPY	1.237.818.942,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-183.722.412,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>JPY</b>	<b>1.054.096.530,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>1.232.752.322,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	3.243.410.999,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	635.344.193,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>3.878.755.192,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>5.111.507.514,00</b>

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

**Entwicklung des Sondervermögens**

			<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>		<b>16.444.413.476,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	JPY		-105.722.806,00
2. Zwischenausschüttungen	JPY		-51.974.255,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	JPY		1.843.491.900,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	5.571.635.400,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	-3.728.143.500,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	JPY		-109.100.548,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY		5.111.507.514,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	3.243.410.999,00	
davon nicht realisierte Verluste	JPY	635.344.193,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>		<b>23.132.615.281,00</b>



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**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>4.047.580.889,00</b>	<b>505,95</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>3)</sup>	JPY	2.631.106.155,00	328,89	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	1.232.752.322,00	154,09	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>	JPY	183.722.412,00	22,97	
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>JPY</b>	<b>-3.868.925.098,00</b>	<b>-483,62</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	JPY	-399.032.806,00	-49,88	
2. Vortrag auf neue Rechnung	JPY	-3.469.892.292,00	-433,74	
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>JPY</b>	<b>178.655.791,00</b>	<b>22,33</b>
1. Zwischenausschüttung	JPY	51.974.255,00	6,50	
2. Endausschüttung	JPY	126.681.536,00	15,83	

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
2020/2021	JPY	23.132.615.281,00	2.891,58
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

**Anhang**

**Angaben nach der Derivateverordnung:**

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: JPY 144.300.400,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: JPY Wertpapier-Kurswert in 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 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	JPY	2.891,58
Umlaufende Anteile	STK	8.000.000

**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 31.05.2021**

Euro	(EUR)	0,00748 = 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 01.06.2020 BIS 31.05.2021****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.

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 0,0119% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,2240% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.06.2020 bis 31.05.2021 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 Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von JPY 1.831.304,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	JPY	1.831.304,00
-------------------	-----	--------------

**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 434.972,00.

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	0,76 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	1,19 Prozentpunkte
Der Nikkei 225® Preisindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 31,91%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 33,10%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

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

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

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

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen.

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

Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

## Vergütungs-Governance

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

### a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

2020 kam das MDCC zu 9 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)) abrufbar.

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

### b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist (aufgrund unabhängiger Prüfung durch die entsprechenden Kontrollfunktionen) weiterhin überzeugt, dass die OGAW-Vergütungsrichtlinie für die Gesellschaft und für ihre identifizierten Mitarbeiter angemessen umgesetzt wurde.

## Entscheidungsprozess

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

### **Kontrollfunktionen**

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

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

### **Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung**

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

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

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

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

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

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

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

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

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüssell Kennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

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

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

## Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr betrug 4,32 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 2,96 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe von 1,36 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 24 Mitarbeiter.

Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,03 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,54 Mio. EUR.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

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

---

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

**München, den 03. September 2021**  
**BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)**

Peter Scharl

Harald Klug



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

## 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 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Hinweis und Lizenzvermerk, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich 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 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

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

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

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

München, den 6. September 2021

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)  
Wirtschaftsprüferin

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2020: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2020: 46,90 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Geschäftsführung**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

**Aufsichtsrat**

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

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

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

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

**Verwahrstelle**

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

**Wirtschaftsprüfer**

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

(\*) seit 01.07.2020

(\*\*) bis 01.07.2020

## Want to know more?

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

© 2021 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK und SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

**iShares**  
by BlackRock

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