

BlackRock Asset Management Deutschland AG

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

**Jahresbericht zum 31. Mai 2018
für das Sondervermögen**

iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)

Original

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)	6
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	6
Jahresbericht für iShares Nikkei 225 [®] UCITS ETF (DE)	7
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG (InvStG vor 01.01.2018)	24
Verwaltung und Verwahrstelle	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 jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Die in deutscher Sprache erstellten Jahres- und Halbjahresberichte wurden ins Englische übersetzt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

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.

© 2018 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, LIFEPAATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2014 – 31.12.2015: +10,11%
31.12.2015 – 31.12.2016: +1,62%
31.12.2016 – 31.12.2017: +20,18%

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Zum 31. Mai 2018 betrug das verwaltete Volumen der gegenwärtig 54 in Deutschland aufgelegten iShares Fonds 43,5 Milliarden Euro. Die BlackRock Asset Management Deutschland AG ist damit die fünftgrößte deutsche Publikumsfondsgesellschaft (Quelle: Bundesverband Investment und Asset Management e.V.). Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

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

Institutionelle und private Investoren schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit starken Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im abgelaufenen Jahr 2017 die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“.

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

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

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG

Alexander Mertz

Harald Klug

Peter Scharl

Dirk Schmitz

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

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 99,658%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Der Fonds darf Wertpapierleihegeschäfte durchführen. 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	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004

Löschung	
Hokuetsu Kishu Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3841800000
Meidensha Corp. Registered Shares o.N.	JP3919800007
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	JP3592200004

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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.

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.

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.

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

Vermögensübersicht zum 31.05.2018

	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	22.205.007.131,00	100,11
1. Aktien	21.937.649.230,00	98,90
Finanzsektor	556.467.530,00	2,51
Gesundheits- und Pflegewesen	2.142.589.250,00	9,66
Handel und Dienstleistung	8.061.322.960,00	36,34
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	3.127.443.790,00	14,10
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	5.011.423.150,00	22,59
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	1.072.978.350,00	4,84
Technologiesektor	1.288.720.150,00	5,81
Telekommunikation	46.679.200,00	0,21
Transport & Verkehr	577.637.000,00	2,60
Versorgung, Entsorgung	52.387.850,00	0,24
2. Derivate	10.960.000,00	0,05
Finanzterminkontrakte	10.960.000,00	0,05
3. Forderungen	146.077.469,00	0,66
4. Bankguthaben	97.610.432,00	0,44
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12.710.000,00	0,06
II. Verbindlichkeiten	-23.782.846,00	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-198.034,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.584.812,00	-0,11
III. Fondsvermögen	22.181.224.285,00	100,00

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 01.06.2017 bis 31.05.2018

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
							21.937.649.230,00	98,90	
Wertpapiervermögen							21.937.649.230,00	98,90	
Börsengehandelte Wertpapiere							21.937.649.230,00	98,90	
Aktien							21.937.649.230,00	98,90	
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	73.400	25.300	46.000	JPY 2.557,000	187.683.800,00	0,85
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	36.500	12.600	23.100	JPY 2.159,000	78.803.500,00	0,36
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	36.500	12.600	23.100	JPY 2.079,500	75.901.750,00	0,34
Alps Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	36.500	12.600	23.100	JPY 2.584,000	94.316.000,00	0,43
Amada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	36.400	12.600	23.200	JPY 1.184,000	43.097.600,00	0,19
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	3.600	3.200	46.600	JPY 4.382,000	15.775.200,00	0,07
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	3.600	3.200	46.600	JPY 4.310,000	15.516.000,00	0,07
Asahi Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	7.100	2.800	42.700	JPY 4.460,000	31.666.000,00	0,14
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 5.696,000	210.182.400,00	0,95
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	35.800	12.800	24.000	JPY 1.495,500	53.538.900,00	0,24
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	183.500	62.500	114.200	JPY 1.664,500	305.435.750,00	1,38
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 4.365,000	161.068.500,00	0,73
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	54.900	18.900	34.600	JPY 3.714,000	203.898.600,00	0,92
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003		STK	36.500	12.600	23.100	JPY 1.665,000	60.772.500,00	0,27
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	3.500	1.400	2.700	JPY 22.510,000	78.785.000,00	0,36
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	35.000	14.000	26.000	JPY 840,000	29.400.000,00	0,13
Chiyoda Corp. (6366) Registered Shares o.N.	JP3528600004		STK	35.500	12.800	24.300	JPY 946,000	33.583.000,00	0,15
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	3.700	1.400	2.400	JPY 1.685,500	6.236.350,00	0,03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 6.150,000	226.935.000,00	1,02
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000		STK	36.500	12.600	23.300	JPY 725,000	26.462.500,00	0,12
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305300002		STK	36.500	12.600	23.100	JPY 2.895,000	105.667.500,00	0,48
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	36.500	12.600	23.300	JPY 613,000	22.374.500,00	0,10
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	36.500	12.600	23.100	JPY 1.807,000	65.955.500,00	0,30
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	18.200	7.400	36.200	JPY 2.342,000	42.624.400,00	0,19
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	3.700	1.400	2.400	JPY 2.030,500	7.512.850,00	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	36.800	12.600	22.800	JPY 3.495,000	128.616.000,00	0,58
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 12.580,000	464.202.000,00	2,09
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 3.947,000	145.644.300,00	0,66
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	35.000	14.000	26.000	JPY 631,700	22.109.500,00	0,10
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	11.000	3.500	6.600	JPY 2.094,000	23.034.000,00	0,10
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	7.200	4.400	44.200	JPY 3.995,000	28.764.000,00	0,13
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 5.290,000	195.201.000,00	0,88
Dentsu Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 5.200,000	191.880.000,00	0,87
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	7.200	4.400	44.200	JPY 3.445,000	24.804.000,00	0,11
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	3.500	1.400	2.600	JPY 10.755,000	37.642.500,00	0,17
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	7.100	2.800	5.100	JPY 3.755,000	26.660.500,00	0,12
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 7.877,000	290.661.300,00	1,31
FamilyMart UNY Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3802600001		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 11.300,000	416.970.000,00	1,88
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 23.270,000	858.663.000,00	3,87
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	36.700	12.600	22.900	JPY 47.730,000	1.751.691.000,00	7,90
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	35.000	14.000	26.000	JPY 777,000	27.195.000,00	0,12
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	36.900	12.600	22.700	JPY 4.182,000	154.315.800,00	0,70
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	36.100	12.600	23.700	JPY 742,000	26.786.200,00	0,12
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	35.000	14.000	26.000	JPY 666,700	23.334.500,00	0,11
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	36.000	14.000	25.000	JPY 582,000	20.952.000,00	0,09

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge				
					im Berichtszeitraum					
Furukawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3826800009		STK	3.700	3.200	46.500 JPY	1.601,000	5.923.700,00	0,03	
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	3.600	1.400	2.500 JPY	4.210,000	15.156.000,00	0,07	
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	36.000	14.000	25.000 JPY	516,000	18.576.000,00	0,08	
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	7.400	2.800	4.800 JPY	1.654,000	12.239.600,00	0,06	
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	36.400	12.600	23.200 JPY	1.221,000	44.444.400,00	0,20	
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	4.020,000	148.338.000,00	0,67	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	35.000	14.000	26.000 JPY	796,600	27.881.000,00	0,13	
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	7.400	2.800	4.800 JPY	558,000	4.129.200,00	0,02	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	73.400	25.300	46.000 JPY	3.447,000	253.009.800,00	1,14	
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	4.095,000	14.742.000,00	0,07	
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	14.700	4.900	9.100 JPY	1.214,000	17.845.800,00	0,08	
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	36.400	12.600	23.400 JPY	1.344,000	48.921.600,00	0,22	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	18.400	6.300	11.500 JPY	1.459,000	26.845.600,00	0,12	
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.046,000	74.679.000,00	0,34	
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	18.000	6.300	11.900 JPY	1.715,000	30.870.000,00	0,14	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	36.400	58.500	22.100 JPY	1.247,000	45.390.800,00	0,20	
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	7.100	2.800	5.100 JPY	3.070,000	21.797.000,00	0,10	
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.936,000	107.164.000,00	0,48	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	2.252,000	8.332.400,00	0,04	
JGC Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.273,000	82.964.500,00	0,37	
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.587,000	57.925.500,00	0,26	
JXTG Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	702,900	25.655.850,00	0,12	
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	35.000	14.000	26.000 JPY	888,000	31.080.000,00	0,14	
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	1.566,000	5.794.200,00	0,03	
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	8.442,000	311.509.800,00	1,40	
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	3.305,000	11.898.000,00	0,05	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	2.240,000	8.064.000,00	0,04	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	220.700	75.000	136.500 JPY	2.945,500	650.071.850,00	2,93	
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	5.060,000	36.432.000,00	0,16	
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	18.400	6.300	11.400 JPY	3.695,000	67.988.000,00	0,31	
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	5.140,000	189.666.000,00	0,86	
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	3.095,000	112.967.500,00	0,51	
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	1.093,000	4.044.100,00	0,02	
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	36.800	12.600	22.800 JPY	3.587,000	132.001.600,00	0,60	
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	5.110,000	188.559.000,00	0,85	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	36.100	12.600	23.700 JPY	994,000	35.883.400,00	0,16	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.833,000	66.904.500,00	0,30	
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.668,000	60.882.000,00	0,27	
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	73.400	25.300	46.000 JPY	6.456,000	473.870.400,00	2,14	
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.228,000	81.322.000,00	0,37	
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	848,400	30.966.600,00	0,14	
Maruha Nichiro Corp. Registered Shares o.N.	JP3876600002		STK	3.600	1.400	2.500 JPY	4.155,000	14.958.000,00	0,07	
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.211,000	80.701.500,00	0,36	
Matsui Securities Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863800003		STK	36.800	12.600	23.000 JPY	1.029,000	37.867.200,00	0,17	
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	7.400	2.800	4.800 JPY	1.370,000	10.138.000,00	0,05	
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	7.100	2.800	5.200 JPY	9.270,000	65.817.000,00	0,30	
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.068,000	75.482.000,00	0,34	
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	18.400	6.300	11.500 JPY	1.008,000	18.547.200,00	0,08	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	3.031,000	110.631.500,00	0,50	
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.545,000	56.392.500,00	0,25	
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.976,000	72.124.000,00	0,33	

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
				31.05.2018	im Berichtszeitraum				
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	4.120,000	14.832.000,00	0,07
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003		STK	18.200	7.400	36.200 JPY	2.306,000	41.969.200,00	0,19
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002		STK	3.600	1.400	2.500 JPY	3.025,000	10.890.000,00	0,05
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	824,000	3.048.800,00	0,01
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	655,800	23.936.700,00	0,11
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.917,000	69.970.500,00	0,32
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	3.150,000	22.680.000,00	0,10
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891600003		STK	3.700	3.200	46.500 JPY	1.456,000	5.387.200,00	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.735,000	99.827.500,00	0,45
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	4.770,000	17.172.000,00	0,08
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	2.878,000	10.360.800,00	0,05
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	37.000	12.600	22.800 JPY	189,700	7.018.900,00	0,03
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	11.000	3.500	6.600 JPY	3.464,000	38.104.000,00	0,17
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	3.070,000	11.052.000,00	0,05
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.987,000	72.525.500,00	0,33
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006		STK	17.900	14.000	43.100 JPY	4.475,000	80.102.500,00	0,36
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006		STK	18.400	6.300	11.400 JPY	2.951,000	54.298.400,00	0,24
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.765,000	64.422.500,00	0,29
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	11.000	3.600	63.600 JPY	2.952,000	32.472.000,00	0,15
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729400006		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	8.190,000	29.484.000,00	0,13
Nippon Kayaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3694400007		STK	35.800	12.800	25.000 JPY	1.196,000	42.816.800,00	0,19
Nippon Light Metal Holdings Co. Registered Shares o.N.	JP3700200003		STK	37.000	12.600	22.800 JPY	254,000	9.398.000,00	0,04
Nippon Paper Industries Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3721600009		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	1.833,000	6.782.100,00	0,03
Nippon Sheet Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3686800008		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	1.095,000	4.051.500,00	0,02
Nippon Steel & Sumitomo Metal Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	3.600	1.400	2.500 JPY	2.282,500	8.217.000,00	0,04
Nippon Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3718800000		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	533,000	19.454.500,00	0,09
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	7.100	2.800	5.100 JPY	5.106,000	36.252.600,00	0,16
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	3.700	3.200	46.500 JPY	2.219,000	8.210.300,00	0,04
Nissan Chemical Industries Ltd Registered Shares o.N.	JP3670800006		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	5.120,000	188.928.000,00	0,85
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	36.100	12.600	23.700 JPY	1.080,500	39.006.050,00	0,18
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.300,000	83.950.000,00	0,38
Nisshin Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3676200003		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	1.595,000	5.901.500,00	0,03
Nisshinbo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3678000005		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	1.320,000	48.180.000,00	0,22
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	8.559,000	315.827.100,00	1,42
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	564,100	20.589.650,00	0,09
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.239,000	45.223.500,00	0,20
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002		STK	36.300	12.800	23.500 JPY	464,000	16.843.200,00	0,08
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	183.500	250.500	114.000 JPY	1.217,000	223.319.500,00	1,01
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	2.818,000	10.426.600,00	0,05
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	36.100	12.600	23.700 JPY	1.099,000	39.673.900,00	0,18
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008		STK	18.000	6.300	11.900 JPY	2.355,000	42.390.000,00	0,19
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	35.000	14.000	26.000 JPY	715,000	25.025.000,00	0,11
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3194000000		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	1.243,000	4.599.100,00	0,02
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	6.370,000	45.864.000,00	0,21
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	36.800	12.600	22.800 JPY	3.860,000	142.048.000,00	0,64
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	2.374,500	17.096.400,00	0,08
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	5.419,000	199.961.100,00	0,90
Pacific Metals Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3448000004		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	3.640,000	13.104.000,00	0,06
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.489,500	54.366.750,00	0,25
Pioneer Corp. Registered Shares o.N.	JP3780200006		STK	37.000	12.600	22.800 JPY	155,000	5.735.000,00	0,03

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Rakuten Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	36.100	12.600	23.700 JPY	731,600	26.410.760,00	0,12
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	110.500	174.900	64.400 JPY	3.030,000	334.815.000,00	1,51
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	606,900	2.245.530,00	0,01
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	36.100	12.600	23.700 JPY	986,000	35.594.600,00	0,16
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000		STK	7.100	2.800	5.100 JPY	2.800,000	19.880.000,00	0,09
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	7.100	2.800	5.200 JPY	9.260,000	65.746.000,00	0,30
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	8.119,000	299.591.100,00	1,35
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	73.400	118.400	45.000 JPY	1.909,000	140.120.600,00	0,63
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.942,000	70.883.000,00	0,32
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	4.821,000	177.894.900,00	0,80
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005		STK	36.100	12.800	23.700 JPY	1.065,000	38.446.500,00	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	10.890,000	401.841.000,00	1,81
Shinsei Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729000004		STK	3.700	3.200	46.500 JPY	1.720,000	6.364.000,00	0,03
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	5.714,000	210.846.600,00	0,95
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	8.626,000	318.299.400,00	1,43
Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3351200005		STK	35.400	14.000	25.600 JPY	1.051,000	37.205.400,00	0,17
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	3.600	1.400	2.500 JPY	4.705,000	16.938.000,00	0,08
Showa Shell Sekiyu K.K. Registered Shares o.N.	JP3366800005		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	1.448,000	52.852.000,00	0,24
Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3396350005		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	491,000	1.816.700,00	0,01
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	110.500	37.300	67.900 JPY	7.765,000	858.032.500,00	3,87
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	388,000	1.435.600,00	0,01
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	9.050	3.500	6.200 JPY	4.732,000	42.824.600,00	0,19
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	5.160,000	190.404.000,00	0,86
Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008		STK	7.400	2.800	4.800 JPY	2.001,000	14.807.400,00	0,07
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	36.800	12.600	22.800 JPY	3.330,000	122.544.000,00	0,55
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	2.649,000	9.801.300,00	0,04
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	35.000	14.000	26.000 JPY	659,000	23.065.000,00	0,10
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.827,500	66.703.750,00	0,30
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Registered Shares o.N.	JP3495000006		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	2.263,000	82.599.500,00	0,37
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.644,500	60.024.250,00	0,27
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	3.850,000	27.720.000,00	0,12
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	18.600	7.400	36.800 JPY	4.166,000	77.487.600,00	0,35
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	3.600	1.400	2.500 JPY	4.503,000	16.210.800,00	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	3.600	1.400	2.500 JPY	4.542,000	16.351.200,00	0,07
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3400900001		STK	36.000	14.000	25.000 JPY	511,000	18.396.000,00	0,08
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	36.000	15.000	26.000 JPY	4.113,000	148.068.000,00	0,67
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	6.262,000	231.067.800,00	1,04
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	7.400	2.800	4.800 JPY	1.717,000	12.705.800,00	0,06
Taiheiy Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	4.030,000	14.508.000,00	0,07
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	5.990,000	43.128.000,00	0,19
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	36.500	12.600	23.200 JPY	2.452,000	89.498.000,00	0,40
Takara Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3459600007		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	1.295,000	47.267.500,00	0,21
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	35.000	14.000	26.000 JPY	909,000	31.815.000,00	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	4.452,000	164.278.800,00	0,74
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	9.780,000	360.882.000,00	1,63
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	7.100	2.800	5.100 JPY	2.112,000	14.995.200,00	0,07
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	73.400	25.300	46.000 JPY	6.460,000	474.164.000,00	2,14
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	3.375,000	24.300.000,00	0,11
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	3.600	1.400	2.500 JPY	3.780,000	13.608.000,00	0,06
Toho Zinc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3599000001		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	4.285,000	15.426.000,00	0,07
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	2.233,000	81.504.500,00	0,37

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
			im Berichtszeitraum						
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	18.400	6.300	11.400 JPY	5.240,000	96.416.000,00	0,43
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	3.885,000	27.972.000,00	0,13
Tokyo Dome Corp. Registered Shares o.N.	JP3587600002		STK	18.400	6.300	11.500 JPY	1.049,000	19.301.600,00	0,09
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	3.700	1.400	2.400 JPY	517,000	1.912.900,00	0,01
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	20.400,000	752.760.000,00	3,39
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	7.200	4.400	44.200 JPY	2.965,000	21.348.000,00	0,10
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	18.400	6.300	11.500 JPY	1.508,000	27.747.200,00	0,13
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	18.000	7.400	36.400 JPY	1.934,000	34.812.000,00	0,16
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	36.500	12.600	23.300 JPY	804,000	29.346.000,00	0,13
Toppan Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	35.000	14.000	26.000 JPY	888,000	31.080.000,00	0,14
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	36.100	12.600	23.500 JPY	890,900	32.161.490,00	0,14
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	18.200	7.400	36.200 JPY	1.910,000	34.762.000,00	0,16
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	18.400	6.300	11.400 JPY	5.700,000	104.880.000,00	0,47
Toyo Seikan Group Holdings Ltd Registered Shares o.N.	JP3613400005		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.827,000	66.685.500,00	0,30
Toyobo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3619800000		STK	3.700	3.200	46.500 JPY	1.809,000	6.693.300,00	0,03
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	6.921,000	255.384.900,00	1,15
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	3.760,000	138.744.000,00	0,63
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	6.180,000	228.042.000,00	1,03
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	3.600	3.200	46.600 JPY	3.095,000	11.142.000,00	0,05
Unitika Ltd. Registered Shares o.N.	JP3951200009		STK	3.700	3.200	46.500 JPY	625,000	2.312.500,00	0,01
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	3.500	1.400	2.600 JPY	7.828,000	27.398.000,00	0,12
Yahoo Japan Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	14.700	4.900	9.100 JPY	396,000	5.821.200,00	0,03
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	5.680,000	209.592.000,00	0,94
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	36.600	12.600	23.000 JPY	3.150,000	115.290.000,00	0,52
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	3.124,000	114.026.000,00	0,51
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	36.900	12.600	22.700 JPY	4.400,000	162.360.000,00	0,73
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	36.500	12.600	23.100 JPY	1.989,000	72.598.500,00	0,33
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	18.200	6.300	11.700 JPY	2.370,000	43.134.000,00	0,19
Derivate								10.960.000,00	0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								10.960.000,00	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								10.960.000,00	0,05
YEN DENOM NIKKEI JUN18		NAR	Anzahl	22		JPY		10.960.000,00	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								97.610.432,00	0,44
Bankguthaben								97.610.432,00	0,44
Nicht-EU/EWR-Währungen								97.610.432,00	0,44
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	97.610.432,00		%	100,000	97.610.432,00	0,44
Sonstige Vermögensgegenstände								158.787.469,00	0,72
Dividendenansprüche			JPY	142.538.039,00				142.538.039,00	0,64
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	1.174.430,00				1.174.430,00	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			JPY	2.365.000,00				2.365.000,00	0,01
Initial Margin			JPY	12.710.000,00				12.710.000,00	0,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-198.034,00	-0,00
EUR-Kredite								-198.034,00	-0,00
		EUR		-1.561,52		%	100,000	-198.034,00	-0,00

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-23.584.812,00	-0,11
Verwaltungsvergütung			JPY	-10.751.038,00				-10.751.038,00	-0,05
Erhaltene Variation Margin			JPY	-12.665.000,00				-12.665.000,00	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten			JPY	-168.774,00				-168.774,00	-0,00

Fondsvermögen **JPY 22.181.224.285,00 100,00**

Anteilwert **JPY 2.218,12**

Umlaufende Anteile **STK 10.000.000**

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)

	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Hokuetsu Kishu Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3841800000	STK	1.800	49.000	
Meidensha Corp. Registered Shares o.N.	JP3919800007	STK	2.000	49.000	
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	JP3592200004	STK	2.000	49.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

850.388

Basiswert(e):

Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	418.884.386,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	1,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-61.663.525,00
4. Sonstige Erträge	JPY	423.827,00
Summe der Erträge	JPY	357.644.689,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-14.835,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-106.791.005,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-2.312.454,00
Summe der Aufwendungen	JPY	-109.118.294,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	JPY	248.526.395,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	JPY	2.563.493.236,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-127.257.547,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	JPY	2.436.235.689,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	2.684.762.084,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	-27.528.045,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	68.591.154,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	41.063.109,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	2.725.825.193,00

Entwicklung des Sondervermögens

			2017/2018	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			JPY	24.481.938.554,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			JPY	-160.212.494,00
2. Zwischenausschüttungen			JPY	-79.865.424,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			JPY	-5.285.543.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	7.790.781.500,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	-13.076.324.500,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			JPY	499.081.456,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			JPY	2.725.825.193,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	-27.528.045,00		
davon nicht realisierte Verluste	JPY	68.591.154,00		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			JPY	22.181.224.285,00

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

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	JPY	5.749.852.257,00	574,99
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	JPY	2.937.832.626,00	293,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	2.684.762.084,00	268,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	JPY	127.257.547,00	12,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	JPY	-5.560.011.753,00	-556,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	JPY	-2.232.828.110,00	-223,28
2. Vortrag auf neue Rechnung	JPY	-3.327.183.643,00	-332,72
III. Gesamtausschüttung	JPY	189.840.504,00	18,99
1. Zwischenausschüttung	JPY	79.865.424,00	7,99
2. Endausschüttung	JPY	109.975.080,00	11,00

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

4) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017/2018	JPY	22.181.224.285,00	2.218,12
2016/2017	JPY	24.481.938.554,00	1.958,56
2015/2016	JPY	23.246.790.146,00	1.721,98
2014/2015	JPY	25.924.701.941,00	2.073,98

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018**

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	JPY	244.220.020,00
---------------------------------------	-----	----------------

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

		Wertpapier-Kurswert in JPY
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 01.06.2017 bis 31.05.2018**

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	JPY	2.218,12
Umlaufende Anteile	STK	10.000.000

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 31.05.2018

Euro	(EUR)	0,00789 = 1 Japanische Yen (JPY)
------	-------	----------------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

NAR	Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	-----------------------------------

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

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 0,0187% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,2830% 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 01.06.2017 bis 31.05.2018 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 Aufwandsersparungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von JPY 423.827,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	JPY	423.827,00
---	-----	------------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von JPY 2.312.454,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	JPY	1.952.953,00
b) Übriger Aufwand:	JPY	359.501,00

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 498.957,00.

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 1,18 Prozentpunkte

Da für die jüngere Historie höhere Performancedifferenzen ausgewiesen wurden, lag der realisierte Tracking Error höher als erwartet. Der Grund für die erhöhten Differenzen sind Bewertungsstichtagsunterschiede (Feiertage) zwischen Index und Fonds.

Höhe der Annual Tracking Difference 1,27 Prozentpunkte

Der Nikkei 225® Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 12,98%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 14,25%.

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

Rolle der Vergütungsausschüsse

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

a) MDCC

Zu den Hauptzwecken des MDCC gehören unter anderem:

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

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

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

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

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

b) Der Verwaltungsrat

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

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

Entscheidungsfindungsprozess

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

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

Jährliche Leistungsprämien werden aus einem Bonuspool zugeteilt.

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung

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

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

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

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

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

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

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

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

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

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

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

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

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

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

Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

Numerische Offenlegung der Vergütung

Der Manager ist nach der Richtlinie verpflichtet, numerische Angaben der Vergütung offenzulegen. Diese Angaben werden in Übereinstimmung mit BlackRocks Interpretation der derzeit zur Verfügung stehenden regulatorischen Leitlinien für die numerische Offenlegung der Vergütung gemacht. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die numerische Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock -Fonds im selben Jahr, führen.

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

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

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

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

Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018

Die Mitarbeiter und die Geschäftsleitung des Managers erbringen in der Regel Dienstleistungen sowohl für OGAW als auch andere (nicht-OGAW) Fonds und andere Kunden und Geschäftsbereiche des Managers sowie der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell des Managers berücksichtigt, dem OGAW Geschäft des Managers zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

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

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

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Anhang

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 17. August 2018
BlackRock Asset Management Deutschland AG

Alexander Mertz

Harald Klug

**Jahresbericht für iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2017 bis 31.05.2018**

Vermerk des Abschlussprüfers

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE) für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis 31. Mai 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis 31. Mai 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

München, den 20. August 2018

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Koch
Wirtschaftsprüfer

Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

BlackRock Asset Management Deutschland AG				
Lenbachplatz 1				
80333 München				
iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)				
ISIN: DE000A0H08D2				
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG				
Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis 31. Mai 2018				
Ex-Tag der Thesaurierung: 2. Januar 2018				
§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen EStG	Betriebsvermögen KStG
		JPY	JPY	JPY
		je Anteil	je Anteil	je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	16,9929660	16,9929660	16,9929660
1 c)	In der Thesaurierung enthalten:			
1 c) aa)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	16,9929660	0,0000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
1 c) gg)	Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene DBA-steuerfreie Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) ii)	ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt wurde	16,9929660	16,9929660	16,9929660
1 c) jj)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	16,9929660	0,0000000
	in ii) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REITs	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) ll)	in kk) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	Bemessungsgrundlage für Kapitalertragssteuer	16,9929660	16,9929660	16,9929660
1 d) aa)	in d) enthaltene Erträge im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	16,9929660	16,9929660	16,9929660
1 d) bb)	in d) enthaltene inländische Dividenden und steuerpflichtige inländische Grundstückserträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon aus inländischen REITs	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 d) cc)	in d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, Veräußerungsgewinne, Stillhalterprämien und Termingeschäfte	16,9929660	16,9929660	16,9929660
	davon aus ausländischen REITs	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	anrechenbare / abzugsfähige und fiktive ausländische Quellensteuer			
1 f) aa)	anrechenbare ausländische Quellensteuer, sofern nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt	2,8232769	2,8232769	2,8232769
1 f) bb)	in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	2,8232769	0,0000000
	in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische REIT-Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f) cc)	abzugsfähige ausländischen Quellensteuer	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f) dd)	in cc) enthaltene abzugsfähige Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,0000000	0,0000000
1 f) ee)	fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene fiktiv anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,0000000	0,0000000
1 g)	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	Saldo aus im Geschäftsjahr gezahlter und erstatteter Quellensteuer	2,8867836	2,8867836	2,8867836

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2017 als zugeflossen

BlackRock Asset Management Deutschland AG				
Lenbachplatz 1				
80333 München				
iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)				
ISIN: DE000A0H08D2				
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG				
Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis 31. Mai 2018				
Ex-Tag der Ausschüttung: 16. Oktober 2017 Valuta: 17. Oktober 2017				
Tag des Ausschüttungsbeschlusses: 26. September 2017				
§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen ESTG	Betriebsvermögen KStG
		JPY	JPY	JPY
		je Anteil	je Anteil	je Anteil
1a)	Betrag der Ausschüttung	1,6561333	1,6561333	1,6561333
	davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen / Substanzausschüttungen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,6561333	1,6561333	1,6561333
1c)	In den ausgeschütteten Erträgen enthalten:			
1 c) aa)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	1,6561333	0,0000000
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG	-	0,0000000	0,0000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften (§ 2 III Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung)	0,0000000	-	-
1 c) ee)	steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) ff)	steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000000	-	-
1 c) gg)	Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene DBA-steuerfreie Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) ii)	ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt wurde	1,6561333	1,6561333	1,6561333
1 c) jj)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	1,6561333	0,0000000
	in ii) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REITs	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) ll)	in kk) enthaltene ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	Bemessungsgrundlage für Kapitalertragssteuer	1,6561333	1,6561333	1,6561333
1 d) aa)	in d) enthaltene Erträge im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,6561333	1,6561333	1,6561333
1 d) bb)	in d) enthaltene inländische Dividenden und steuerpflichtige inländische Grundstückserträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon aus inländischen REITs	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 d) cc)	in d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, Veräußerungsgewinne, Stillhalterprämien und Termingeschäfte	1,6561333	1,6561333	1,6561333
	davon aus ausländischen REITs	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	anrechenbare / abzugsfähige und fiktive ausländische Quellensteuer			
1 f) aa)	anrechenbare ausländische Quellensteuer, sofern nicht als Werbungskosten auf Fondsebene behandelt	0,3323165	0,3323165	0,3323165
1 f) bb)	in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,3323165	0,0000000
	in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer auf ausländische REIT-Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f) cc)	abzugsfähige ausländischen Quellensteuer	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f) dd)	in cc) enthaltene abzugsfähige Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,0000000	0,0000000
1 f) ee)	fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene fiktiv anrechenbare Quellensteuer auf ausländische Einkünfte i. S. d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,0000000	0,0000000
1 g)	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	Saldo aus im Geschäftsjahr gezahlter und erstatteter Quellensteuer	0,3392953	0,3392953	0,3392953

Verwaltung und Verwahrstelle

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2017: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2017: 34,40 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz*
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

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

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl**
Vorstand
München

Christian Staub***
Vorstandsvorsitzender
München

Aufsichtsrat

Friedrich Merz (Vorsitzender)
Rechtsanwalt
Düsseldorf

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

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

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

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München, Deutschland

(*) seit 09.03.2018

(**) seit 28.08.2017

(***) bis 31.10.2017

(****) seit 24.11.2017

(*****) seit 14.03.2018

(*****) bis 24.11.2017

(*****) bis 14.03.2018

BLACKROCK®

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
D-80333 München

Tel: +49 (0) 89 42729 - 5858

info@iShares.de

www.iShares.de