



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares NASDAQ-100[®] UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Frankreich und Luxemburg	4
Bericht des Vorstands	5
iShares NASDAQ-100[®] UCITS ETF (DE)	6
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	6
Jahresbericht für iShares NASDAQ-100 [®] UCITS ETF (DE)	8
Allgemeine Informationen	25

Hinweis

Die in diesem Bericht genannten Sondervermögen sind Fonds nach deutschem Recht. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und der Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datum 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

Nasdaq®, Nasdaq-100® und der Nasdaq-100 Index® sind Marken von Nasdaq Stock Market Inc. (die zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen als die „Gesellschaften“ bezeichnet werden) und sind zur Verwendung durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG lizenziert. Die Gesellschaften geben keine Zusicherungen für die Legalität und Eignung des Produkts/der Produkte ab und sehen von deren Ausgabe, Billigung, Verkauf oder Förderung ab. Sie geben keine Garantien für das Produkt ab und übernehmen keine Haftung für das/die Produkt(e).

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Frankreich und Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg:

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2016 – 31.12.2017: +32,10%
31.12.2017 – 31.12.2018: -1,28%
31.12.2018 – 31.12.2019: +39,58%

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

Zum 30. April 2020 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 32,1 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 4,8 Milliarden Euro. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

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

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

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

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website www.iShares.de 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 NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des NASDAQ-100® Index abbildet. Der Index bildet 100 der größten Unternehmen ab, die im Aktiensegment der NASDAQ gelistet sind und nicht der Finanzbranche angehören. 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 99,86%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Der Fonds war bis zum 30.12.2019 berechtigt Wertpapierleihegeschäfte durchzuführen. Das Sondervermögen iShares NASDAQ-100® 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	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US89677Q1076
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017

Löschung	
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	US02376R1023
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	US1510201049
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US22943F1003
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011031208
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des NASDAQ-100® Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen Marktpreisrisiko.

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

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

Währungsrisiko

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

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

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

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

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

Vermögensübersicht zum 30.04.2020

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.665.718.304,40	102,39
1. Aktien	1.623.838.718,25	99,82
Finanzsektor	34.638.054,69	2,13
Gesundheits- und Pflegewesen	45.944.865,97	2,82
Handel und Dienstleistung	830.611.760,04	51,06
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	155.529.217,49	9,56
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	43.829.473,28	2,69
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	56.086.193,05	3,45
Technologiesektor	329.350.302,67	20,25
Telekommunikation	104.773.970,79	6,44
Transport & Verkehr	10.575.673,63	0,65
Versorgung, Entsorgung	12.499.206,64	0,77
2. Derivate	283.426,00	0,02
Finanzterminkontrakte	283.426,00	0,02
3. Forderungen	16.704.573,51	1,03
4. Bankguthaben	24.674.586,64	1,52
5. Sonstige Vermögensgegenstände	217.000,00	0,01
II. Verbindlichkeiten	-38.928.183,75	-2,39
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-18.980,70	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.909.203,05	-2,39
III. Fondsvermögen	1.626.790.120,65	100,00

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

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
							im Berichtszeitraum		
Wertpapiervermögen							1.623.838.718,25	99,82	
Börsengehandelte Wertpapiere							1.623.838.718,25	99,82	
Aktien							1.623.838.718,25	99,82	
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	136.923	48.344	17.184 USD	63,730	8.726.102,79	0,54
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	86.430	30.020	11.123 USD	353,640	30.565.105,20	1,88
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	209.005	94.472	24.649 USD	52,390	10.949.771,95	0,67
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094		STK	39.448	13.482	4.976 USD	107,470	4.239.476,56	0,26
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	14.081	4.733	1.728 USD	214,850	3.025.302,85	0,19
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	47.807	15.066	11.171 USD	1.348,660	64.475.388,62	3,96
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	48.234	16.056	6.214 USD	1.346,700	64.956.727,80	3,99
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	69.786	22.842	14.352 USD	2.474,000	172.650.564,00	10,61
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	105.878	35.861	16.146 USD	239,220	25.328.135,16	1,56
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	65.635	22.887	8.251 USD	109,600	7.193.596,00	0,44
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	15.362	16.885	1.523 USD	261,830	4.022.232,46	0,25
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	613.588	193.860	168.601 USD	293,800	180.272.154,40	11,08
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	164.634	57.036	23.857 USD	49,680	8.179.017,12	0,50
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	13.203	5.006	1.733 USD	288,430	3.808.141,29	0,23
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	39.128	13.784	4.980 USD	187,130	7.322.022,64	0,45
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	77.111	26.990	10.200 USD	146,690	11.311.412,59	0,70
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085		STK	49.277	16.872	6.179 USD	100,930	4.973.527,61	0,31
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	31.152	10.642	6.726 USD	296,830	9.246.848,16	0,57
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013		STK	32.024	11.350	4.030 USD	92,020	2.946.848,48	0,18
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	7.345	2.484	1.373 USD	1.480,570	10.874.786,65	0,67
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	71.430	25.758	9.173 USD	271,620	19.401.816,60	1,19
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	50.016	17.634	6.440 USD	81,130	4.057.798,08	0,25
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	25.609	28.190	2.581 USD	110,800	2.837.477,20	0,17
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046		STK	55.990	19.181	8.101 USD	69,390	3.885.146,10	0,24
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	37.565	12.275	5.913 USD	495,230	18.603.314,95	1,14
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS - IL0010824113 ,01			STK	27.140	9.427	3.918 USD	105,740	2.869.783,60	0,18
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	18.446	6.587	2.617 USD	221,830	4.091.876,18	0,25
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	758.437	260.987	112.075 USD	42,380	32.142.560,06	1,98
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002		STK	21.918	8.020	4.343 USD	145,010	3.178.329,18	0,20
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	97.598	33.293	15.312 USD	58,020	5.662.635,96	0,35
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	812.554	290.968	103.791 USD	37,630	30.576.407,02	1,88
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	41.439	45.618	4.179 USD	80,110	3.319.678,29	0,20
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	6.534	7.205	671 USD	648,260	4.235.730,84	0,26
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	78.999	28.203	10.196 USD	303,000	23.936.697,00	1,47
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	139.427	46.148	19.657 USD	66,230	9.234.250,21	0,57
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	16.310	16.310	- USD	335,200	5.467.112,00	0,34
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	42.189	14.707	5.469 USD	79,670	3.361.197,63	0,21
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	145.006	47.148	28.805 USD	39,830	5.775.588,98	0,36
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	52.038	17.654	7.100 USD	114,260	5.945.861,88	0,37
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	173.268	190.662	17.394 USD	37,080	6.424.777,44	0,39
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	24.933	9.391	3.065 USD	70,980	1.769.744,34	0,11
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	337.276	110.355	73.526 USD	204,710	69.043.769,96	4,24
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	102.245	75.528	12.906 USD	36,220	3.703.313,90	0,23
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	121.162	80.966	14.024 USD	103,060	12.486.955,72	0,77

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
						im Berichtszeitraum			
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052		STK	63.464	23.339	8.309 USD	25,870	1.641.813,68	0,10
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043		STK	47.667	17.113	5.996 USD	25,560	1.218.368,52	0,07
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	225.453	78.582	29.728 USD	84,000	18.938.052,00	1,16
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	15.283	5.272	1.897 USD	277,600	4.242.560,80	0,26
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	26.199	9.136	3.292 USD	319,030	8.358.266,97	0,51
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027		STK	38.396	13.586	4.828 USD	97,660	3.749.753,36	0,23
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	765.125	257.084	114.634 USD	59,980	45.892.197,50	2,82
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	46.383	16.625	6.114 USD	269,810	12.514.597,23	0,77
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	20.744	7.667	2.775 USD	510,880	10.597.694,72	0,65
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	165.206	57.956	20.770 USD	43,100	7.120.378,60	0,44
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	28.127	11.022	3.854 USD	164,090	4.615.359,43	0,28
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	217.659	76.214	27.401 USD	30,330	6.601.597,47	0,41
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	25.856	9.051	4.323 USD	255,280	6.600.519,68	0,41
Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B8W67662		STK	30.893	10.671	7.661 USD	19,420	599.942,06	0,04
Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	GB00B8W67B19		STK	78.567	28.390	22.723 USD	18,310	1.438.561,77	0,09
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	21.947	7.833	2.728 USD	223,480	4.904.715,56	0,30
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	58.277	19.864	8.821 USD	90,940	5.299.710,38	0,33
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016		STK	48.248	16.673	6.279 USD	54,980	2.652.675,04	0,16
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	8.859	3.699	1.100 USD	583,510	5.169.315,09	0,32
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	42.600	15.157	5.369 USD	87,730	3.737.298,00	0,23
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	198.676	71.844	28.397 USD	47,890	9.514.593,64	0,58
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.066.374	333.597	224.462 USD	179,210	191.104.884,54	11,75
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	256.594	90.493	33.864 USD	51,440	13.199.195,36	0,81
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	95.833	32.702	12.080 USD	61,810	5.923.437,73	0,36
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	40.233	12.413	6.376 USD	43,770	1.760.998,41	0,11
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	12.999	4.482	1.620 USD	344,960	4.484.135,04	0,28
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	78.467	28.074	10.060 USD	419,850	32.944.369,95	2,03
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	109.445	39.783	14.249 USD	292,280	31.988.584,60	1,97
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	49.826	17.909	13.598 USD	99,570	4.961.174,82	0,30
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	13.477	4.536	1.912 USD	386,340	5.206.704,18	0,32
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	61.657	21.414	7.753 USD	69,230	4.268.514,11	0,26
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	63.803	22.114	8.032 USD	68,520	4.371.781,56	0,27
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	209.772	74.431	27.108 USD	123,000	25.801.956,00	1,59
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	248.482	85.919	31.935 USD	132,290	32.871.683,78	2,02
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	204.425	65.049	28.209 USD	78,670	16.082.114,75	0,99
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	19.263	6.801	2.406 USD	525,880	10.130.026,44	0,62
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	64.474	21.934	8.774 USD	91,360	5.890.344,64	0,36
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026		STK	30.541	33.615	3.074 USD	137,230	4.191.141,43	0,26
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035		STK	788.611	309.258	122.313 USD	5,910	4.660.691,01	0,29
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	30.442	10.355	4.013 USD	103,880	3.162.314,96	0,19
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	27.886	30.583	2.697 USD	140,360	3.914.078,96	0,24
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	210.458	70.648	32.385 USD	76,730	16.148.442,34	0,99
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	26.784	9.429	3.368 USD	157,120	4.208.302,08	0,26
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	153.256	55.815	20.283 USD	87,800	13.455.876,80	0,83
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094		STK	20.212	7.220	2.549 USD	121,050	2.446.662,60	0,15
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	32.915	13.007	4.008 USD	781,880	25.735.580,20	1,58
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	166.573	58.254	21.629 USD	116,070	19.334.128,11	1,19
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US89677Q1076		STK	93.262	102.727	9.465 USD	25,760	2.402.429,12	0,15
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	10.508	3.656	1.360 USD	217,920	2.289.903,36	0,14

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096		STK	45.349	15.298	6.882 USD	29,580	1.341.423,42	0,08
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	20.922	7.123	2.777 USD	209,490	4.382.949,78	0,27
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	29.211	10.229	3.658 USD	152,830	4.464.317,13	0,27
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	46.362	16.699	5.737 USD	251,200	11.646.134,40	0,72
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	159.079	53.910	25.464 USD	43,290	6.886.529,91	0,42
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055		STK	53.197	19.468	6.541 USD	46,080	2.451.317,76	0,15
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	29.863	12.581	3.627 USD	153,900	4.595.915,70	0,28
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	95.570	36.279	11.909 USD	63,560	6.074.429,20	0,37
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015		STK	44.826	15.623	5.852 USD	87,400	3.917.792,40	0,24
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	19.616	19.616	- USD	135,170	2.651.494,72	0,16
Derivate								283.426,00	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								283.426,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								283.426,00	0,02
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Juni 20		NAE	Anzahl	13		USD		283.426,00	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								24.674.586,64	1,52
Bankguthaben								24.674.586,64	1,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								24.674.586,64	1,52
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	24.674.586,64		%	100,000	24.674.586,64	1,52
Sonstige Vermögensgegenstände								16.921.573,51	1,04
Dividendenansprüche			USD	109.798,08				109.798,08	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			USD	7.842.106,78				7.842.106,78	0,48
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			USD	8.752.450,00				8.752.450,00	0,54
Initial Margin			USD	217.000,00				217.000,00	0,01
Sonstige Forderungen			USD	218,65				218,65	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-18.980,70	-0,00
EUR-Kredite								-18.980,70	-0,00
			EUR	-17.329,23		%	100,000	-18.980,70	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-38.909.203,05	-2,39
Verwaltungsvergütung			USD	-350.054,06				-350.054,06	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			USD	-38.253.705,45				-38.253.705,45	-2,35
Erhaltene Variation Margin			USD	-295.906,00				-295.906,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			USD	-9.537,54				-9.537,54	-0,00
Fondsvermögen							USD	1.626.790.120,65	100,00
Anteilwert							USD	87,70	
Umlaufende Anteile							STK	18.550.000	

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

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

**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
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	US02376R1023	STK	23.452	85.614	
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	US1510201049	STK	10.606	107.830	
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US22943F1003	STK	5.624	73.044	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	2.536	19.865	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	2.767	23.574	
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	2.052	17.109	
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011031208	STK	9.818	81.255	
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	94.477	94.477	
Symantec Corp. Registered Shares DL -,01	US8715031089	STK	6.601	95.105	
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	7.475	25.352	
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	2.091	16.939	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

12.658

Basiswert(e):

Nasdaq-100 Index

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	15.192.189,16
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	32.532,60
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-4.614.409,77
Summe der Erträge	USD	10.610.311,99
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-170,56
2. Verwaltungsvergütung	USD	-4.400.859,62
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-107.030,77
Summe der Aufwendungen	USD	-4.508.060,95
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	6.102.251,04
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	USD	115.368.882,33
2. Realisierte Verluste	USD	-7.912.966,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	107.455.915,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	113.558.166,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	108.533.296,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-7.600.211,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	100.933.085,71
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	214.491.252,10

Entwicklung des Sondervermögens

			2019/2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD		1.163.857.340,86
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD		-2.039.887,80
2. Zwischenausschüttungen	USD		-3.368.594,30
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD		266.140.680,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	450.056.035,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-183.915.355,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD		-12.290.670,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		214.491.252,10
davon nicht realisierte Gewinne	USD	108.533.296,97	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-7.600.211,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD		1.626.790.120,65

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	USD	332.443.970,88	17,92
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	USD	210.972.837,51	11,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	113.558.166,39	6,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	USD	7.912.966,98	0,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	USD	-326.341.737,28	-17,59
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	-82.323.219,18	-4,44
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-244.018.518,10	-13,15
III. Gesamtausschüttung	USD	6.102.233,60	0,33
1. Zwischenausschüttung	USD	3.368.594,30	0,18
2. Endausschüttung	USD	2.733.639,30	0,15

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

4) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2019/2020	USD	1.626.790.120,65	87,70
2018/2019	USD	1.163.857.340,86	75,82
2017/2018	USD	1.154.461.007,32	64,32
2016/2017	USD	1.097.216.335,25	54,59

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	USD	2.340.132,34
---------------------------------------	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	87,70
Umlaufende Anteile	STK	18.550.000

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 30.04.2020

Euro	(EUR)	0,91299 = 1 US-Dollar (USD)
------	-------	-----------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

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

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,31%.

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 0,30% 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 0,0080% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0650% 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, und
- 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 01.05.2019 bis 30.04.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von USD 107.030,77 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	USD	106.782,98
b) Übriger Aufwand:	USD	247,79

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 USD 31.533,51.

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 USD 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 0,65 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference -0,34 Prozentpunkte

Der NASDAQ-100® Index erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 16,53%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 16,19%.

Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen.

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

Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Vergütungs-Governance

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

(a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

(b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

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

Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020

Entscheidungsprozess

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

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

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

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

Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen 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:

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

**Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

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 Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. Juli 2020
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

Peter Scharl

Harald Klug

Jahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Mai 2019 bis zum 30. April 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Mai 2019 bis zum 30. April 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Hinweis und Lizenzvermerk, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich, Frankreich und Luxemburg, 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 NASDAQ-100® 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 NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020**

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

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

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

München, den 31. Juli 2020

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Michael Buchner)
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

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

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Friedrich Merz (Vorsitzender)**
Rechtsanwalt
Düsseldorf

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München, Deutschland

(*) seit 27.03.2020

(**) bis 27.03.2020

Want to know more?

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

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

iShares
by BlackRock

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green! .
Go to www.icsdelivery.com