



# **Jahresbericht für das Sondervermögen**

iShares NASDAQ-100<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Inhaltsverzeichnis**

---

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

### **Hinweis**

---

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

### **Lizenzvermerk**

---

#### **Rechtliche Informationen**

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

#### **Für Anleger in Deutschland**

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

#### **Risikohinweise**

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

#### **Index-Haftungsausschlüsse**

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).

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**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 Luxembourg, Luxemburg

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

---

iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-1,28%
31.12.2018 - 31.12.2019	+39,58%
31.12.2019 - 31.12.2020	+48,01%

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Bericht des Vorstands**

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 470 in Deutschland zugelassene Fonds bzw. Anteilklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. 57 dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2021 betrug das verwaltete Volumen der deutschen iShares-Fonds 45,6 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 10,1 Milliarden Euro. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

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


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

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

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

## 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 99,93%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. 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	
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	US57667L1070
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028

Löschung	
Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B8W67662
Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	GB00B8W67B19
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

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

#### Währungsrisiko

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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.

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

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

Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Vermögensübersicht zum 30.04.2021

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.909.922.790,55</b>	<b>100,03</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>2.906.623.139,45</b>	<b>99,92</b>
Finanzsektor	83.348.306,23	2,87
Gesundheits- und Pflegewesen	73.802.720,86	2,54
Handel und Dienstleistung	1.333.273.757,97	45,83
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	324.825.841,81	11,17
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	151.841.314,12	5,22
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	94.502.142,47	3,25
Technologiesektor	599.434.757,45	20,61
Telekommunikation	200.173.513,90	6,88
Transport & Verkehr	17.219.988,50	0,59
Versorgung, Entsorgung	28.200.796,14	0,97
<b>2. Derivate</b>	<b>158.838,84</b>	<b>0,01</b>
Finanzterminkontrakte	158.838,84	0,01
<b>3. Forderungen</b>	<b>282.549,63</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2.715.262,63</b>	<b>0,09</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>143.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-947.160,74</b>	<b>-0,03</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-58.294,20	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-888.866,54	-0,03
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.908.975.629,81</b>	<b>100,00</b>

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 01.05.2020 BIS 30.04.2021

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>2.906.623.139,45</b>	<b>99,92</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>2.906.623.139,45</b>	<b>99,92</b>
<b>Aktien</b>								<b>2.906.623.139,45</b>	<b>99,92</b>
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	172.718	75.916	40.121	USD 91,190	15.750.154,42	0,54
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	107.211	47.198	26.417	USD 508,340	54.499.639,74	1,87
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	270.711	124.167	62.461	USD 81,620	22.095.431,82	0,76
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094		STK	48.877	21.530	12.101	USD 168,680	8.244.572,36	0,28
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	17.623	7.660	4.118	USD 595,530	10.495.025,19	0,36
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	48.116	20.418	20.109	USD 2.410,120	115.965.333,92	3,99
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	44.144	20.415	24.505	USD 2.353,500	103.892.904,00	3,57
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	73.968	31.344	27.162	USD 3.467,420	256.478.122,56	8,82
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	110.904	118.644	7.740	USD 88,710	9.838.293,84	0,34
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	129.095	56.723	33.506	USD 239,640	30.936.325,80	1,06
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	82.579	36.160	19.216	USD 153,160	12.647.799,64	0,43
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	19.202	8.440	4.600	USD 365,660	7.021.403,32	0,24
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.465.761	2.740.672	888.499	USD 131,460	324.148.941,06	11,14
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	204.106	89.979	50.507	USD 132,710	27.086.907,26	0,93
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	17.369	8.311	4.145	USD 648,100	11.256.848,90	0,39
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16		STK	29.544	31.614	2.070	USD 237,560	7.018.472,64	0,24
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	49.010	21.471	11.589	USD 291,910	14.306.509,10	0,49
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	95.812	41.828	23.127	USD 186,990	17.915.885,88	0,62
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)/DL-,000000625	US0567521085		STK	60.656	27.316	15.937	USD 210,330	12.757.776,48	0,44
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	34.393	15.007	11.766	USD 267,330	9.194.280,69	0,32
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	9.148	4.038	2.235	USD 2.466,080	22.559.699,84	0,78
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	91.245	41.092	21.277	USD 456,200	41.625.969,00	1,43
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	62.342	27.357	15.031	USD 131,770	8.214.805,34	0,28
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	31.952	14.048	7.705	USD 178,330	5.698.000,16	0,20
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046		STK	68.495	30.523	18.018	USD 75,050	5.140.549,75	0,18
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	43.292	19.006	13.279	USD 673,450	29.154.997,40	1,00
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	31.337	14.198	10.001	USD 116,810	3.660.474,97	0,13
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	23.377	10.351	5.420	USD 345,140	8.068.337,78	0,28
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	944.263	415.531	229.705	USD 50,910	48.072.429,33	1,65
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	119.455	51.800	29.943	USD 80,400	9.604.182,00	0,33
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	1.020.322	453.738	245.970	USD 56,150	57.291.080,30	1,97
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	52.741	23.507	12.205	USD 124,510	6.566.781,91	0,23
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	99.029	43.640	23.610	USD 372,090	36.847.700,61	1,27
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	170.918	75.216	43.725	USD 100,750	17.219.988,50	0,59
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	21.464	10.068	4.914	USD 386,100	8.287.250,40	0,28
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	41.380	50.244	8.864	USD 222,940	9.225.257,20	0,32
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	52.545	22.705	12.349	USD 114,900	6.037.420,50	0,21
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	154.003	68.065	59.068	USD 55,790	8.591.827,37	0,30
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	64.735	28.332	15.635	USD 142,080	9.197.548,80	0,32
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	217.980	95.553	50.841	USD 44,940	9.796.021,20	0,34
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	353.040	146.670	130.906	USD 325,080	114.766.243,20	3,95
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	128.248	56.037	30.034	USD 52,280	6.704.805,44	0,23
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	149.834	66.234	37.562	USD 120,120	17.998.060,08	0,62

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	75.351	32.447	20.560	USD	37,420	2.819.634,42	0,10
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	54.207	21.394	14.854	USD	36,380	1.972.050,66	0,07
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	280.114	122.725	68.064	USD	63,470	17.778.835,58	0,61
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	19.058	8.313	4.538	USD	548,990	10.462.651,42	0,36
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	32.633	14.310	7.876	USD	392,840	12.819.547,72	0,44
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	48.943	21.880	11.333	USD	85,380	4.178.753,34	0,14
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	908.073	384.910	241.962	USD	57,530	52.241.439,69	1,80
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	61.204	28.458	13.637	USD	412,160	25.225.840,64	0,87
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	26.272	11.726	6.198	USD	865,000	22.725.280,00	0,78
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	185.645	78.491	58.052	USD	77,360	14.361.497,20	0,49
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	314.442	351.944	37.502	USD	35,850	11.272.745,70	0,39
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	34.516	15.064	8.675	USD	315,350	10.884.620,60	0,37
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	273.174	119.324	63.809	USD	41,290	11.279.354,46	0,39
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	32.189	13.903	7.570	USD	620,450	19.971.665,05	0,69
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	27.921	12.408	6.434	USD	335,270	9.361.073,67	0,32
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	72.476	31.755	17.556	USD	148,520	10.764.135,52	0,37
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	149.704	149.704	-	USD	45,210	6.768.117,84	0,23
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	US57667L1070	STK	59.443	63.583	4.140	USD	155,630	9.251.114,09	0,32
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	59.743	26.536	15.041	USD	94,000	5.615.842,00	0,19
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	11.128	4.873	2.604	USD	1.570,980	17.481.865,44	0,60
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	60.187	30.734	13.147	USD	150,290	9.045.504,23	0,31
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	248.754	109.120	59.042	USD	86,070	21.410.256,78	0,74
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.107.764	460.863	419.473	USD	252,180	279.355.925,52	9,60
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	88.428	105.161	16.733	USD	178,820	15.812.694,96	0,54
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	315.565	140.349	81.378	USD	60,810	19.189.507,65	0,66
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	117.966	51.986	29.853	USD	97,050	11.448.600,30	0,39
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	66.936	72.658	18.721	USD	112,060	7.500.848,16	0,26
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	99.000	44.308	23.775	USD	513,470	50.833.530,00	1,75
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	138.333	62.131	33.243	USD	600,380	83.052.366,54	2,86
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	62.517	27.250	14.559	USD	192,510	12.035.147,67	0,41
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	15.685	6.861	4.653	USD	552,880	8.671.922,80	0,30
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK	26.805	28.665	1.860	USD	269,700	7.229.308,50	0,25
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	77.428	33.831	18.060	USD	89,880	6.959.228,64	0,24
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	80.312	35.224	18.715	USD	97,490	7.829.616,88	0,27
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	261.855	115.366	63.283	USD	262,290	68.681.947,95	2,36
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	58.928	62.921	3.993	USD	98,350	5.795.568,80	0,20
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	308.844	135.334	74.972	USD	144,160	44.522.951,04	1,53
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	77.207	89.061	11.854	USD	133,930	10.340.333,51	0,36
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	253.898	113.875	64.402	USD	138,800	35.241.042,40	1,21
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	23.426	11.053	6.890	USD	481,300	11.274.933,80	0,39
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	79.567	35.139	20.046	USD	130,940	10.418.502,98	0,36
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	40.247	45.325	5.078	USD	143,760	5.785.908,72	0,20
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	949.238	409.199	248.572	USD	6,100	5.790.351,80	0,20
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	37.113	16.203	9.532	USD	181,330	6.729.700,29	0,23
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	35.837	16.185	8.234	USD	126,420	4.530.513,54	0,16
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	262.303	115.789	63.944	USD	114,490	30.031.070,47	1,03
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	33.921	14.979	7.842	USD	247,060	8.380.522,26	0,29
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	277.385	188.521	64.392	USD	132,130	36.650.880,05	1,26
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	174.469	198.747	57.193	USD	709,440	123.775.287,36	4,25

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	205.139	90.915	52.349	USD	180,510	37.029.640,89	1,27
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076		STK	116.797	51.000	27.465	USD	39,080	4.564.426,76	0,16
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	25.498	10.960	6.384	USD	218,770	5.578.197,46	0,19
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	36.327	15.791	8.675	USD	188,200	6.836.741,40	0,24
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	58.116	25.508	13.754	USD	218,200	12.680.911,20	0,44
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	193.472	85.457	51.064	USD	53,100	10.273.363,20	0,35
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	40.220	19.716	9.359	USD	247,000	9.934.340,00	0,34
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	120.147	54.478	29.901	USD	71,300	8.566.481,10	0,29
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015		STK	54.762	24.384	14.448	USD	127,960	7.007.345,52	0,24
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	52.294	42.178	9.500	USD	319,570	16.711.593,58	0,57
<b>Derivate</b>									<b>158.838,84</b>	<b>0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>158.838,84</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>158.838,84</b>	<b>0,01</b>
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Juni 21		NAE	Anzahl	8			USD		158.838,84	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>2.715.262,63</b>	<b>0,09</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>2.715.262,63</b>	<b>0,09</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>2.715.262,63</b>	<b>0,09</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	2.715.262,63			%	100,000	2.715.262,63	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>425.549,63</b>	<b>0,01</b>
Dividendenansprüche			USD	282.549,63					282.549,63	0,01
Initial Margin			USD	143.000,00					143.000,00	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									<b>-58.294,20</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>									<b>-58.294,20</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-48.425,17			%	100,000	-58.294,20	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-888.866,54</b>	<b>-0,03</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-696.123,52					-696.123,52	-0,02
Erhaltene Variation Margin			USD	-175.398,84					-175.398,84	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-14.407,86					-17.344,18	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>USD</b>	<b>2.908.975.629,81</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert								<b>USD</b>	<b>134,99</b>	
Umlaufende Anteile								<b>STK</b>	<b>21.550.000</b>	

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 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013	STK	10.164	42.188	
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	6.915	28.833	
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	2.034	8.568	
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	7.784	32.717	
Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B8W67662	STK	10.274	41.167	
Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	GB00B8W67B19	STK	24.615	103.182	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	9.416	49.649	
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026	STK	8.496	39.037	
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	6.441	26.653	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	3.222	13.730	
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	16.835	62.184	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	14.710	67.907	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
T-Mobile US Inc. Anrechte	US8725901123	STK	263.885	263.885	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Marvell Technology Grp Ltd. Registered Shares DL -,002	BMG5876H1051	STK	159.486	159.486	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>15.740</b>
Basiswert(e): Nasdaq-100 Index					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 30.04.2021**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	19.791.212,35
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	-104,26
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-5.896.920,96
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>13.894.187,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-4.160,85
2. Verwaltungsvergütung	USD	-7.278.386,78
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-176.618,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-7.459.166,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>6.435.020,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	USD	348.407.148,82
2. Realisierte Verluste	USD	-7.925.797,70
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>340.481.351,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>346.916.371,81</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	648.630.889,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	14.784.514,70
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>663.415.403,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>1.010.331.775,57</b>

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

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>USD 1.626.790.120,65</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		USD -3.227.315,40
2. Zwischenausschüttungen		USD -3.151.053,10
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		USD 288.604.720,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD 896.834.140,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD -608.229.420,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD -10.372.617,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD 1.010.331.775,57
davon nicht realisierte Gewinne	USD 648.630.889,06	
davon nicht realisierte Verluste	USD 14.784.514,70	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>2.908.975.629,81</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>USD</b>	<b>638.324.598,95</b>	<b>29,62</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>3)</sup>	USD	283.482.429,44	13,15	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	346.916.371,81	16,10	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>	USD	7.925.797,70	0,37	
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>USD</b>	<b>-631.889.584,45</b>	<b>-29,32</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	-195.543.239,98	-9,07	
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-436.346.344,47	-20,25	
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>USD</b>	<b>6.435.014,50</b>	<b>0,30</b>
1. Zwischenausschüttung	USD	3.151.053,10	0,15	
2. Endausschüttung	USD	3.283.961,40	0,15	

<sup>3)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>4)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2020/2021	USD	2.908.975.629,81	134,99
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

**Anhang**

**Angaben nach der Derivateverordnung:**

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: USD 2.217.721,60

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

		<b>Wertpapier-Kurswert in USD</b>
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 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	USD	134,99
Umlaufende Anteile	STK	21.550.000

**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 30.04.2021**

Euro	(EUR)	0,83070 = 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 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**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 0,0072% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0847% 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 01.05.2020 bis 30.04.2021 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 Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von USD 176.618,81 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	USD	176.545,31
b) Übriger Aufwand:	USD	73,50

**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 64.867,90.

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	0,58 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,50 Prozentpunkte
Der NASDAQ-100® Index erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 54,85%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 54,35%.	

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021****Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB**

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

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

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen.

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

Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

**Vergütungs-Governance**

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

**a) MDCC**

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

**b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft**

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

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

**Entscheidungsprozess**

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

### **Kontrollfunktionen**

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

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

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

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

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

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

### **Quantitative Offenlegung der Vergütung**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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

---

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

**München, den 13. August 2021**  
**BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)**

Peter Scharl

Harald Klug

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

## 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 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Hinweis und Lizenzvermerk, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich, 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 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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

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

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

München, den 16. August 2021

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)  
Wirtschaftsprüferin



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2020: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2020: 46,90 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Geschäftsführung**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

**Aufsichtsrat**

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

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

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

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

**Verwahrstelle**

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

**Wirtschaftsprüfer**

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

(\*) seit 01.07.2020

(\*\*) bis 01.07.2020

## Want to know more?

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

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

**iShares**  
by BlackRock

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