iShares
by BlackRock

Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens	15
Anhang	16
Allgemeine Informationen	17

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

Die Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Kapitalanlagegesellschaft kostenlos erhältlich. In einigen Ländern stellen auch die Zahl- bzw. Vertriebsstellen oder die steuerlichen Vertreter diese Informationen zur Verfügung.

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,51%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen in den vorangegangenen 12 Monaten getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2020 - 31.12.2021	+5,84%
31.12.2021 - 31.12.2022	-8,09%
31.12.2022 - 31.12.2023	+29,85%

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine positive Marktentwicklung im Berichtszeitraum Q1-Q4 2023 zurück und erwartet auch weiterhin eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP). ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden und welche mittlerweile ein wichtiger Bestandteil der deutschen Investmentfondsbranche geworden sind. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2023 Nettomittelzuflüsse von 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro (Vorjahr: 48,3 Mrd. US-Dollar bzw. 45,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 43,9% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 691 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. November 2024 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 49,8 Milliarden Euro bzw. 52,6 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 9,8 Milliarden Euro bzw. 10,4 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Weltwirtschaft blieb im Sommer 2024 auf moderatem Expansionskurs. Während das BIP in den USA deutlich anstieg, zeigte sich die chinesische Konjunktur weiterhin schwach, insbesondere durch die Krise am Immobilienmarkt. Im Euroraum führte ein Sondereffekt zu einer vorübergehenden Belebung. Die globale Industrieproduktion und der Warenhandel nahmen zwar zu, allerdings bedingt durch Vorzieheffekte, die Nachhaltigkeit fraglich machen. Umfragen unter Einkaufsmanagern deuten darauf hin, dass das Produktionswachstum im Verarbeitenden Gewerbe weltweit stagniert. Zusätzliche Risiken für den Handel ergeben sich aus neuen Zollschranken.

Weltweit sinken die Inflationsraten, aber die Kerninflation bleibt hoch. In den Industrieländern reduzierte sich die Inflation bis Oktober 2024 auf 2,4%, maßgeblich durch rückläufige Energiepreise. Dennoch bleiben Kernkomponenten ein wesentlicher Treiber. An den internationalen Finanzmärkten führten Leitzinssenkungen zu Anpassungen der Zinserwartungen. Während die Renditen zehnjähriger Anleihen sanken, dämpften robuste Arbeitsmarktdaten in den USA sowie der Ausblick auf hohe Haushaltsdefizite die Erwartungen an eine expansive Geldpolitik. Der Euro wertete gegenüber dem US-Dollar ab.

Die Europäische Zentralbank senkte im Herbst 2024 die Leitzinsen auf 3,25%. Diese Entscheidungen basierten auf stabilen Inflationsprognosen, während die anhaltend hohe heimische Inflation und steigende Löhne betont wurden. Die Nachfrage nach Unternehmenskrediten blieb jedoch trotz steigender Geldmengen gering, da viele Unternehmen Investitionen weiterhin intern finanzierten.

In Deutschland stieg die Wirtschaftsleistung im dritten Quartal leicht um 0,2%, getragen von privaten und staatlichen Konsumausgaben. Schwache Exporte, rückläufige Industrieproduktion und eine geringe Kapazitätsauslastung belasten jedoch die Konjunktur. Der Arbeitsmarkt kühlte sich ab, während die Löhne stark anstiegen. Die Inflationsrate sank im Sommer, könnte jedoch um den Jahreswechsel durch Basiseffekte und Sondereffekte vorübergehend wieder steigen. Das staatliche Defizit wird 2024/2025 leicht zurückgehen, da Energiehilfen auslaufen, während Mehrausgaben, etwa für den Bundeswehrfonds und Sozialversicherungen, zunehmen. Die Bundesbank betont die Notwendigkeit solider Staatsfinanzen für wirtschaftliche Resilienz und empfiehlt eine Reform der Schuldenbremse mit mehr Spielraum bei niedriger Verschuldung. Gleichzeitig sind die neuen EU-Fiskalregeln entscheidend, um langfristig Stabilität zu gewährleisten und Vertrauen in solide Staatsfinanzen zu stärken.

Unsicherheiten bestehen aus Sicht der Gesellschaft vor allem in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Ferner stehen neben geopolitischen Konflikten wie in der Ukraine oder Taiwan oder im Nahen Osten auch diverse Parlaments- und Präsidentschaftswahlen außerhalb von Europa an. Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG (inklusive TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

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 | Maika Jahn

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

	Kurswert in JPY	% des Fonds-vermögens[1)]
I. Vermögensgegenstände	**24.917.332.195,00**	**100,04**
1. Aktien	**24.735.198.415,00**	**99,31**
Finanzsektor	1.266.025.760,00	5,08
Gesundheits- und Pflegewesen	1.982.591.550,00	7,96
Handel und Dienstleistung	8.742.512.690,00	35,10
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	2.817.410.745,00	11,31
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	6.838.095.770,00	27,45
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	700.635.010,00	2,81
Technologiesektor	1.782.858.710,00	7,16
Telekommunikation	133.093.300,00	0,53
Transport & Verkehr	430.933.300,00	1,73
Versorgung, Entsorgung	41.041.580,00	0,16
2. Derivate	**-2.480.000,00**	**-0,01**
Finanzterminkontrakte	-2.480.000,00	-0,01
3. Bankguthaben	**44.745.168,00**	**0,18**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**139.868.612,00**	**0,56**
II. Verbindlichkeiten	**-10.217.220,00**	**-0,04**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-29.335,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.187.885,00	-0,04
III. Fondsvermögen	**24.907.114.975,00**	**100,00**

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
					im Berichtszeitraum					
Wertpapiervermögen									**24.735.198.415,00**	**99,31**
Börsengehandelte Wertpapiere									**24.735.198.415,00**	**99,31**
Aktien									**24.735.198.415,00**	**99,31**
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	170.300	1.200	13.500	JPY	8.240,000	1.403.272.000,00	5,63
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	21.500	400	1.600	JPY	3.594,000	77.271.000,00	0,31
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	4.200	-	300	JPY	4.690,000	19.698.000,00	0,08
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	21.200	-	1.600	JPY	6.282,000	133.178.400,00	0,53
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	20.800	-	1.600	JPY	1.543,000	32.094.400,00	0,13
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	20.800	-	1.600	JPY	1.442,500	30.004.000,00	0,12
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	2.200	-	200	JPY	2.889,000	6.355.800,00	0,03
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	2.200	-	200	JPY	2.398,000	5.275.600,00	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	63.600	42.400	1.600	JPY	1.629,500	103.636.200,00	0,42
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	21.300	-	1.500	JPY	1.068,000	22.748.400,00	0,09
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	106.700	800	8.200	JPY	1.561,500	166.612.050,00	0,67
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	64.000	400	4.900	JPY	3.160,000	202.240.000,00	0,81
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	21.200	-	1.600	JPY	5.349,000	113.398.800,00	0,46
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	31.800	-	2.400	JPY	4.868,000	154.802.400,00	0,62
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003		STK	21.500	-	1.700	JPY	1.136,000	24.424.000,00	0,10
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	10.600	-	800	JPY	3.087,000	32.722.200,00	0,13
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	21.300	-	1.500	JPY	1.250,500	26.635.650,00	0,11
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	2.400	-	200	JPY	1.583,000	3.799.200,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	63.900	500	5.100	JPY	6.598,000	421.612.200,00	1,69
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000		STK	20.800	-	1.500	JPY	885,000	18.408.000,00	0,07
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002		STK	21.100	-	1.600	JPY	3.263,000	68.849.300,00	0,28
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	21.700	-	1.600	JPY	897,700	19.480.090,00	0,08
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	21.400	-	1.700	JPY	3.579,000	76.590.600,00	0,31
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	17.200	-	1.200	JPY	1.039,500	17.879.400,00	0,07
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	21.300	10.900	800	JPY	2.285,000	48.670.500,00	0,20
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	2.300	400	200	JPY	4.051,000	9.317.300,00	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	63.900	300	4.900	JPY	4.749,000	303.461.100,00	1,22
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	21.300	100	1.600	JPY	18.095,000	385.423.500,00	1,55
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	21.400	300	1.600	JPY	4.705,000	100.687.000,00	0,40
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	21.400	-	1.500	JPY	1.005,500	21.517.700,00	0,09
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	6.400	-	500	JPY	2.437,500	15.600.000,00	0,06
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	4.300	-	300	JPY	2.121,000	9.120.300,00	0,04
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	85.400	600	6.500	JPY	2.129,000	181.816.600,00	0,73
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	21.400	300	1.600	JPY	3.824,000	81.833.600,00	0,33
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	4.300	100	400	JPY	40.600,000	174.580.000,00	0,70
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	4.100	-	600	JPY	4.473,000	18.339.300,00	0,07
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	6.100	-	500	JPY	2.920,000	17.812.000,00	0,07
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	21.400	18.400	1.600	JPY	2.239,500	47.925.300,00	0,19
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	21.200	-	1.600	JPY	4.670,000	99.004.000,00	0,40
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	21.800	-	1.600	JPY	808,800	17.631.840,00	0,07
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	106.500	600	8.200	JPY	3.887,000	413.965.500,00	1,66
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	57.500	-	10.900	JPY	51.110,000	2.938.825.000,00	11,80
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	4.300	-	300	JPY	8.423,000	36.218.900,00	0,15
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	64.000	400	4.900	JPY	3.374,000	215.936.000,00	0,87
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	21.200	-	1.600	JPY	5.322,000	112.826.400,00	0,45

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	21.400	-	1.600	JPY	2.866,000	61.332.400,00	0,25
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	4.100	-	300	JPY	4.145,000	16.994.500,00	0,07
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	2.200	-	200	JPY	6.155,000	13.541.000,00	0,05
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	4.400	-	300	JPY	2.577,000	11.338.800,00	0,05
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	4.300	-	300	JPY	2.011,500	8.649.450,00	0,03
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	20.500	-	1.400	JPY	396,400	8.126.200,00	0,03
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	21.200	-	1.600	JPY	3.378,000	71.613.600,00	0,29
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	21.300	18.400	1.600	JPY	3.751,000	79.896.300,00	0,32
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	127.900	800	9.800	JPY	1.291,500	165.182.850,00	0,66
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	10.600	100	900	JPY	19.260,000	204.156.000,00	0,82
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	42.350	-	3.300	JPY	999,700	42.337.295,00	0,17
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	2.200	-	200	JPY	7.717,000	16.977.400,00	0,07
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	8.500	-	700	JPY	1.974,000	16.779.000,00	0,07
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	21.200	-	1.600	JPY	2.130,500	45.166.600,00	0,18
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	10.500	-	800	JPY	1.997,000	20.968.500,00	0,08
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	21.200	-	1.600	JPY	7.384,000	156.540.800,00	0,63
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	10.300	-	800	JPY	1.779,500	18.328.850,00	0,07
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	21.400	-	1.700	JPY	2.495,500	53.403.700,00	0,21
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	42.200	21.100	1.600	JPY	1.803,500	76.107.700,00	0,31
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	21.000	-	1.600	JPY	1.499,500	31.489.500,00	0,13
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	4.300	-	300	JPY	6.421,000	27.610.300,00	0,11
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	21.500	300	1.600	JPY	4.219,000	90.708.500,00	0,36
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	1.900	-	200	JPY	1.709,000	3.247.100,00	0,01
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	21.500	-	1.700	JPY	1.296,500	27.874.750,00	0,11
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	21.500	-	1.500	JPY	1.048,000	22.532.000,00	0,09
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	10.600	-	800	JPY	2.733,000	28.969.800,00	0,12
Kanadevia Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	3.700	-	300	JPY	937,000	3.466.900,00	0,01
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	1.800	-	100	JPY	1.925,500	3.465.900,00	0,01
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	21.200	-	1.600	JPY	6.514,000	138.096.800,00	0,55
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	2.200	-	200	JPY	5.536,000	12.179.200,00	0,05
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	18.900	-	1.500	JPY	1.992,500	37.658.250,00	0,15
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	127.600	800	10.100	JPY	4.950,000	631.620.000,00	2,54
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	4.100	-	300	JPY	3.943,000	16.166.300,00	0,06
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	10.500	-	800	JPY	4.491,000	47.155.500,00	0,19
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.100	-	200	JPY	64.720,000	135.912.000,00	0,55
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	106.700	800	8.200	JPY	1.641,500	175.148.050,00	0,70
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	21.400	-	1.700	JPY	2.089,500	44.715.300,00	0,18
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	2.400	-	200	JPY	1.553,000	3.727.200,00	0,01
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	21.100	-	1.600	JPY	4.026,000	84.948.600,00	0,34
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	21.300	100	1.600	JPY	14.775,000	314.707.500,00	1,26
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	22.400	-	1.500	JPY	653,600	14.640.640,00	0,06
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	21.000	-	1.600	JPY	1.873,000	39.333.000,00	0,16
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	21.400	600	2.400	JPY	2.032,500	43.495.500,00	0,17
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	170.500	800	12.900	JPY	1.473,500	251.231.750,00	1,01
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	21.100	-	1.600	JPY	2.486,000	52.454.600,00	0,21
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	8.500	100	700	JPY	16.440,000	139.740.000,00	0,56
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	10.100	-	700	JPY	411,900	4.160.190,00	0,02
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	50.900	-	3.900	JPY	1.450,000	73.805.000,00	0,30
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	21.400	-	1.700	JPY	2.254,000	48.235.600,00	0,19
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	21.200	-	1.600	JPY	2.418,000	51.261.600,00	0,21

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	4.200	-	300	JPY	967,200	4.062.240,00	0,02
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	8.400	-	700	JPY	3.200,000	26.880.000,00	0,11
Mercari Inc. Registered Shares o.N.	JP3921290007		STK	21.400	-	1.700	JPY	1.947,500	41.676.500,00	0,17
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	21.200	-	1.600	JPY	2.449,000	51.918.800,00	0,21
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	11.000	-	900	JPY	784,900	8.633.900,00	0,03
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	64.100	500	4.900	JPY	2.525,500	161.884.550,00	0,65
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	21.200	-	1.600	JPY	2.547,000	53.996.400,00	0,22
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	21.400	-	1.700	JPY	2.119,500	45.357.300,00	0,18
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	21.300	900	1.600	JPY	2.197,500	46.806.750,00	0,19
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003		STK	54.000	43.200	800	JPY	1.098,000	59.292.000,00	0,24
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002		STK	2.200	-	200	JPY	2.395,000	5.269.000,00	0,02
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001		STK	2.400	-	200	JPY	392,000	940.800,00	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	20.900	-	1.600	JPY	1.792,000	37.452.800,00	0,15
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	42.700	23.200	3.300	JPY	3.136,000	133.907.200,00	0,54
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	4.300	-	300	JPY	3.469,000	14.916.700,00	0,06
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	63.600	-	4.900	JPY	1.254,000	79.754.400,00	0,32
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	2.200	-	200	JPY	4.675,000	10.285.000,00	0,04
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	6.500	-	500	JPY	5.129,000	33.338.500,00	0,13
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	1.920	-	200	JPY	3.784,000	7.265.280,00	0,03
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	19.300	400	1.500	JPY	3.341,000	64.481.300,00	0,26
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	50.900	-	3.900	JPY	2.510,000	127.759.000,00	0,51
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	2.100	100	200	JPY	12.745,000	26.764.500,00	0,11
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007		STK	42.800	500	3.300	JPY	2.058,500	88.103.800,00	0,35
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000		STK	21.400	-	1.700	JPY	1.970,000	42.158.000,00	0,17
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006		STK	10.700	-	800	JPY	5.145,000	55.051.500,00	0,22
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006		STK	10.700	-	800	JPY	4.302,000	46.031.400,00	0,18
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000		STK	34.000	17.000	1.300	JPY	2.755,000	93.670.000,00	0,38
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	21.300	-	1.500	JPY	1.767,500	37.647.750,00	0,15
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	21.200	-	1.600	JPY	8.810,000	186.772.000,00	0,75
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	6.200	-	500	JPY	3.422,000	21.216.400,00	0,09
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	2.100	-	200	JPY	7.791,000	16.361.100,00	0,07
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	1.900	-	200	JPY	3.059,000	5.812.100,00	0,02
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	210.000	-	15.400	JPY	153,400	32.214.000,00	0,13
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	6.500	300	500	JPY	4.796,000	31.174.000,00	0,13
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006		STK	21.200	-	1.600	JPY	5.213,000	110.515.600,00	0,44
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	22.100	-	1.500	JPY	358,900	7.931.690,00	0,03
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000		STK	21.400	-	1.700	JPY	1.828,000	39.119.200,00	0,16
Nissui Corp. Registered Shares o.N.	JP3718800000		STK	21.100	-	1.500	JPY	935,600	19.741.160,00	0,08
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008		STK	10.600	100	900	JPY	19.225,000	203.785.000,00	0,82
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	106.500	85.300	1.600	JPY	2.388,000	254.322.000,00	1,02
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	22.000	-	1.600	JPY	901,400	19.830.800,00	0,08
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	21.300	21.300	-	JPY	4.581,000	97.575.300,00	0,39
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	21.700	-	1.600	JPY	658,000	14.278.600,00	0,06
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002		STK	22.100	-	1.500	JPY	235,200	5.197.920,00	0,02
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	106.500	600	8.200	JPY	2.898,000	308.637.000,00	1,24
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	21.100	-	1.600	JPY	2.135,000	45.048.500,00	0,18
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008		STK	10.600	-	800	JPY	1.600,000	16.960.000,00	0,07
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	22.100	-	1.600	JPY	552,000	12.199.200,00	0,05
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004		STK	8.600	4.300	300	JPY	3.080,000	26.488.000,00	0,11

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-vermögens[2)]
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	85.300	500	6.500	JPY	2.360,000	201.308.000,00	0,81
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	21.200	-	1.600	JPY	4.766,000	101.039.200,00	0,41
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	21.200	-	1.600	JPY	3.538,000	75.005.600,00	0,30
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	21.400	-	1.700	JPY	3.367,000	72.053.800,00	0,29
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	4.400	-	300	JPY	3.284,000	14.449.600,00	0,06
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	21.200	-	1.600	JPY	8.685,000	184.122.000,00	0,74
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	21.500	-	1.700	JPY	1.465,500	31.508.250,00	0,13
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	20.500	-	1.600	JPY	858,400	17.597.200,00	0,07
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	63.900	500	5.100	JPY	10.385,000	663.601.500,00	2,66
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	21.000	-	1.600	JPY	1.963,500	41.233.500,00	0,17
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	2.400	-	200	JPY	1.250,000	3.000.000,00	0,01
Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	1.900	-	200	JPY	4.074,000	7.740.600,00	0,03
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	21.500	-	1.700	JPY	1.702,000	36.593.000,00	0,15
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008		STK	21.300	21.300	-	JPY	3.070,000	65.391.000,00	0,26
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000		STK	4.300	-	300	JPY	8.842,000	38.020.600,00	0,15
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	8.600	200	700	JPY	9.402,000	80.857.200,00	0,32
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	42.700	21.500	1.600	JPY	5.223,000	223.022.100,00	0,90
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	42.300	-	3.300	JPY	2.659,500	112.496.850,00	0,45
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	21.200	-	1.600	JPY	3.540,000	75.048.000,00	0,30
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	63.600	-	4.900	JPY	2.604,000	165.614.400,00	0,66
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008		STK	21.800	1.400	1.600	JPY	960,700	20.943.260,00	0,08
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005		STK	21.600	-	1.700	JPY	1.188,000	25.660.800,00	0,10
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	106.500	600	8.200	JPY	5.554,000	591.501.000,00	2,37
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	63.600	42.400	1.600	JPY	2.119,000	134.768.400,00	0,54
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	21.500	400	1.600	JPY	2.855,500	61.393.250,00	0,25
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008		STK	21.500	-	1.700	JPY	1.332,000	28.638.000,00	0,11
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	2.100	-	200	JPY	63.540,000	133.434.000,00	0,54
SOCIONEXT INC Registered Shares o.N.	JP3433500000		STK	21.200	-	1.600	JPY	2.414,500	51.187.400,00	0,21
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	214.000	192.600	1.700	JPY	193,100	41.323.400,00	0,17
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	127.700	800	10.000	JPY	8.936,000	1.141.127.200,00	4,58
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003		STK	1.900	-	200	JPY	3.050,000	5.795.000,00	0,02
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	12.650	-	1.000	JPY	3.946,000	49.916.900,00	0,20
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	106.500	85.300	1.600	JPY	3.007,000	320.245.500,00	1,29
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	21.100	-	1.600	JPY	2.406,500	50.777.150,00	0,20
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	2.400	-	200	JPY	1.203,000	2.887.200,00	0,01
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	22.300	-	1.500	JPY	362,200	8.077.060,00	0,03
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	21.100	-	1.600	JPY	3.208,000	67.688.800,00	0,27
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	21.600	600	1.600	JPY	2.886,000	62.337.600,00	0,25
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007		STK	4.200	-	300	JPY	3.169,000	13.309.800,00	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	10.700	300	800	JPY	3.696,000	39.547.200,00	0,16
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	6.500	4.500	200	JPY	3.686,000	23.959.000,00	0,10
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	4.100	-	300	JPY	3.746,000	15.358.600,00	0,06
Sumitomo Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3495000006		STK	22.300	-	1.600	JPY	564,000	12.577.200,00	0,05
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	21.200	-	1.600	JPY	4.638,000	98.325.600,00	0,39
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	85.600	800	6.500	JPY	1.586,500	135.804.400,00	0,55
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	4.300	-	300	JPY	2.833,000	12.181.900,00	0,05
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001		STK	2.200	-	200	JPY	3.803,000	8.366.600,00	0,03
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	4.400	300	300	JPY	6.511,000	28.648.400,00	0,12
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	21.100	-	1.600	JPY	2.130,500	44.953.550,00	0,18

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	21.100	11.300	1.500	JPY	1.195,000	25.214.500,00	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	21.500	400	1.600	JPY	4.083,000	87.784.500,00	0,35
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	319.600	256.000	4.900	JPY	1.929,000	616.508.400,00	2,48
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	4.200	-	300	JPY	1.316,000	5.527.200,00	0,02
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	170.500	900	13.000	JPY	3.051,000	520.195.500,00	2,09
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	4.400	-	300	JPY	2.570,000	11.308.000,00	0,05
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	2.200	300	200	JPY	6.543,000	14.394.600,00	0,06
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	21.300	-	1.500	JPY	906,400	19.306.320,00	0,08
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	31.800	-	2.400	JPY	5.564,000	176.935.200,00	0,71
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	4.400	-	300	JPY	2.660,500	11.706.200,00	0,05
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	2.400	-	200	JPY	536,200	1.286.880,00	0,01
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	63.800	400	5.000	JPY	23.310,000	1.487.178.000,00	5,97
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	4.000	-	300	JPY	4.510,000	18.040.000,00	0,07
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	10.500	-	800	JPY	2.586,500	27.158.250,00	0,11
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	10.900	-	800	JPY	1.750,000	19.075.000,00	0,08
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	21.100	-	1.500	JPY	981,800	20.715.980,00	0,08
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	10.800	-	800	JPY	4.007,000	43.275.600,00	0,17
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	20.400	-	1.500	JPY	954,300	19.467.720,00	0,08
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	10.600	-	800	JPY	2.060,000	21.836.000,00	0,09
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	10.700	300	800	JPY	4.031,000	43.131.700,00	0,17
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	106.500	1.000	8.600	JPY	2.551,500	271.734.750,00	1,09
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	64.000	46.100	4.900	JPY	2.551,000	163.264.000,00	0,66
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	21.400	200	1.600	JPY	8.229,000	176.100.600,00	0,71
Ube Corp. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	2.300	-	200	JPY	2.399,500	5.518.850,00	0,02
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	4.100	-	300	JPY	2.815,500	11.543.550,00	0,05
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	64.300	43.200	2.000	JPY	1.100,500	70.762.150,00	0,28
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	63.500	-	4.900	JPY	1.300,500	82.581.750,00	0,33
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	21.400	-	1.700	JPY	1.727,500	36.968.500,00	0,15
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	21.200	-	1.600	JPY	3.919,000	83.082.800,00	0,33
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	21.400	-	1.700	JPY	3.333,000	71.326.200,00	0,29
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	10.800	400	800	JPY	3.031,000	32.734.800,00	0,13
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006		STK	21.200	-	1.600	JPY	4.713,000	99.915.600,00	0,40
Derivate									**-2.480.000,00**	**-0,01**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									**-2.480.000,00**	**-0,01**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**-2.480.000,00**	**-0,01**
Nikkei 225 Index Future (NIY) Dez. 24		NAE	Anzahl	9			JPY		-2.480.000,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**44.745.168,00**	**0,18**
Bankguthaben									**44.745.168,00**	**0,18**
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									**44.745.168,00**	**0,18**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	44.745.168,00			%	100,000	44.745.168,00	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände									**139.868.612,00**	**0,56**
Dividendenansprüche			JPY	119.914.292,00					119.914.292,00	0,48
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	1.242.820,00					1.242.820,00	0,00
Initial Margin			JPY	13.509.000,00					13.509.000,00	0,05
Geleistete Variation Margin			JPY	5.202.500,00					5.202.500,00	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									**-29.335,00**	**-0,00**
EUR-Kredite									**-29.335,00**	**-0,00**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-184,93			%	100,000	-29.335,00	-0,00

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Sonstige Verbindlichkeiten								**-10.187.885,00**	**-0,04**
Verwaltungsvergütung		JPY		-10.010.018,00				-10.010.018,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR		-1.121,30				-177.867,00	-0,00

Fondsvermögen	**JPY**	**24.907.114.975,00**	**100,00**
Anteilwert	JPY	3.831,86	
Umlaufende Anteile	STK	6.500.000	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.
Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Euro	(EUR)	0,00630 = 1 Japanische Yen (JPY)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

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					
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000	STK	-	2.400	
Nippon Paper Industries Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3721600009	STK	-	2.500	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					**195.400**

Basiswert(e):
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	218.597.866,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	-41.444,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-33.794.933,00
4. Sonstige Erträge	JPY	1.832,00
Summe der Erträge	**JPY**	**184.763.321,00**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-6.915,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-62.430.373,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-1.141.886,00
Summe der Aufwendungen	**JPY**	**-63.579.174,00**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**JPY**	**121.184.147,00**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	JPY	1.036.648.131,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-55.671.110,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**JPY**	**980.977.021,00**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**1.102.161.168,00**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	-776.092.868,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	-410.036.564,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**-1.186.129.432,00**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**-83.968.264,00**

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Sondervermögens

				2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**JPY**	**27.043.487.578,00**
1. Ausschüttung für das Vorjahr			JPY	-162.457.603,00
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			JPY	-1.889.904.800,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	-1.889.904.800,00		
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			JPY	-41.936,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			JPY	-83.968.264,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	-776.092.868,00		
davon nicht realisierte Verluste	JPY	-410.036.564,00		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**JPY**	**24.907.114.975,00**

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	JPY	3.831,86
Umlaufende Anteile	STK	6.500.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.
Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Euro	(EUR)	0,00630 = 1 Japanische Yen (JPY)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,76 Prozentpunkte

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 nicht realisierten 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 nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

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. November 2024
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

Peter Scharl **Harald Klug**

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2023: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2023: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn*
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

Jane Sloan (stellvertretende Vorsitzende)
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Justine Anderson
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8
80636 München, Deutschland

(*) seit 15.10.2024

Want to know more?

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

© 2024 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechtinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless. . .
It's Easy, Economical and Green!
Go to **www.blackrock.com/edelivery**

NM0125U-4181824-18/18