



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)	7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens	15
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	16
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Informationen	23

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

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.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

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:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien, Österreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2021 - 31.12.2022	-8,09%
31.12.2022 - 31.12.2023	+29,85%
31.12.2023 - 31.12.2024	+20,44%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)**Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) konnte sich im Jahr 2024 am ETF-Markt weiter behaupten. In 2024 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Von dieser Entwicklung hat besonders der BlackRock-Bereich iShares profitiert und damit auch die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Betrachtet man den für die BAMDE relevanten Markt, so hatte iShares im Jahr 2024 den höchsten Anteil an Neugeschäft-Mittelzuflüssen in ETFs in der EMEA-Region. EMEA iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2024 Nettomittelzuflüsse von 91,1 Mrd. US-Dollar bzw. 87,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro), dies entsprach einem Marktanteil bei den Mittelzuflüssen von 34%. Parallel dazu verzeichnete BAMDE Nettomittelabflüsse. Dies erklärt sich aus dem unterschiedlichen Produktangebot der BAMDE ETF Plattform und dem vorwiegenden Bezug auf europäische und deutsche Aktien, gegenüber der irischen Plattform, welche globale und Tech Indizes abbildet.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 739 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 31. Mai 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 59,1 Milliarden Euro bzw. 67,1 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen betrug zum selben Stichtag 11,9 Milliarden Euro bzw. 13,5 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Weltwirtschaft war zu Jahresbeginn 2025 noch in solider Verfassung. Vorzieheffekte in Erwartung zusätzlicher US-Zölle scheinen den Welthandel und die globale Industrieproduktion sogar vorübergehend stimuliert zu haben. Dies dürfte dazu beigetragen haben, dass die Wirtschaftsleistung im Euroraum im abgelaufenen Quartal merklich zulegte. In China blieb das Wachstumstempo vorerst solide. In den USA sank das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) im Umfeld des sprunghaften Anstiegs der Einfuhren zwar leicht, andere Indikatoren zeigten aber noch keine maßgebliche Beeinträchtigung der Konjunktur an.

Die handelspolitische Unsicherheit war bereits seit der Wahl des neuen US-Präsidenten erheblich angestiegen. Anfang 2025 hatte die neue US-Regierung dann begonnen, erste Zusatzzölle auf Einfuhren aus verschiedenen Ländern zu erheben. Weitere Zollanhebungen folgten. Zum Teil kam es zu Vergeltungsmaßnahmen der Handelspartner. Teils wurden die Zollanhebungen später wieder zurückgenommen. Vielen Handelspartnern der USA drohen ab Juli weitere Zollanhebungen, sofern Verhandlungen über eine Neugestaltung der bilateralen Handelsbeziehungen scheitern. Bereits jetzt zeichnet sich ab, dass die neuen Zölle und die anhaltende handelspolitische Unsicherheit die Weltwirtschaft zunehmend belasten. Angesichts der eingetrübten Nachfrageaussichten gaben die Rohstoffpreise auf breiter Front nach. Dies gilt insbesondere für die Energierohstoffpreise.

Die internationalen Finanzmärkte wurden ebenfalls stark von den politischen Entwicklungen in den USA beeinflusst. So lösten die US-Zollankündigungen Anfang April gravierende Finanzmarktreaktionen aus, die wohl auch zeigten, dass zumindest vorübergehend das Vertrauen in den "Safe haven"-Status der US-Währung beschädigt war. Zum Teil vermuteten die Marktteilnehmer hinter diesem Politikvorstoß auch einen weiter gefassten wirtschaftspolitischen Versuch, das US-Handelsbilanzdefizit über einen schwächeren US-Dollar zu verringern.

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland erhöhte sich im ersten Quartal 2025 etwas. Laut der Schnellmeldung des Statistischen Bundesamtes stieg das reale BIP saisonbereinigt um 0,2 % gegenüber dem Vorquartal, in dem es in gleicher Größenordnung gesunken war. Die Produktion sowohl in der Industrie als auch im Bau legte im ersten Quartal zu. Zu dem Anstieg der Industrieproduktion dürften neben einer insgesamt etwas verbesserten Auftragslage auch Vorzieheffekte aufgrund der angekündigten Anhebungen von Zöllen seitens der US-Regierung beigetragen haben. Die Warenexporte legten aufgrund dieser Effekte ebenfalls deutlich zu. Auch die privaten Konsumausgaben trugen zum Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität bei. Sie profitierten noch von den im vergangenen Jahr kräftig gestiegenen Löhnen. Sowohl die höhere Produktion in der Industrie als auch der gestiegene private Konsum dürften die Dienstleister gestützt haben. Trotz des Gegenwinds durch eine hohe wirtschaftspolitische Unsicherheit und eine niedrige Kapazitätsauslastung in der Industrie sind die Ausrüstungsinvestitionen wohl gestiegen.

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 der TGVs der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

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.

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des Nikkei 225® Index abbildet. Der Index bietet Zugang zu den 225 meist gehandelten Aktien aus dem ersten Handelssegment der Börse Tokio. Der Index ist entsprechend der Kurse gewichtet. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,85%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

Der dem ETF zugrundeliegende Index wird regelmäßig durch den Indexanbieter gemäß der Indexmethodologie überprüft und daraus resultierende Indexveränderungen (z.B. Neuaufnahmen und Löschungen) veröffentlicht.

Die Tätigkeit des Fondsmanagements erstreckte sich im Berichtsjahr insbesondere darauf, diese Veränderungen im Berichtszeitraum bzw. zum Stichtag umzusetzen.

Außerdem wurden außerordentliche Indexanpassungen und durch Kapitalmaßnahmen bedingte Veränderungen im Fonds entsprechend nachvollzogen.

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des Nikkei 225® Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko

Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

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

Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Das Kontrahentenrisiko für die iShares ETFs in diesem Sondervermögen ist als gering einzustufen.

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 materieller Schaden aus operationellen Risiken.

Russische Invasion in der Ukraine

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.

Das Sondervermögen hatte zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	22.930.517.534,00	100,08
1. Aktien	22.664.878.115,00	98,92
Finanzsektor	1.233.055.370,00	5,38
Gesundheits- und Pflegewesen	1.764.357.850,00	7,70
Handel und Dienstleistung	8.019.233.580,00	35,00
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	2.443.980.415,00	10,67
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	6.175.262.230,00	26,95
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	643.134.760,00	2,81
Technologiesektor	1.832.999.250,00	8,00
Telekommunikation	146.033.110,00	0,64
Transport & Verkehr	364.828.450,00	1,59
Versorgung, Entsorgung	41.993.100,00	0,18
2. Derivate	6.599.500,00	0,03
Finanzterminkontrakte	6.599.500,00	0,03
3. Bankguthaben	99.346.472,00	0,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	159.693.447,00	0,70
II. Verbindlichkeiten	-17.826.090,00	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-334.092,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.491.998,00	-0,08
III. Fondsvermögen	22.912.691.444,00	100,00

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								22.664.878.115,00	98,92
Börsengehandelte Wertpapiere								22.664.878.115,00	98,92
Aktien								22.664.878.115,00	98,92
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	158.900	3.400	27.100	JPY 7.367,000	1.170.616.300,00	5,11
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	19.800	400	3.300	JPY 4.435,000	87.813.000,00	0,38
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	3.900	-	600	JPY 4.282,000	16.699.800,00	0,07
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	39.600	20.000	3.200	JPY 3.612,000	143.035.200,00	0,62
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	20.000	800	3.200	JPY 1.386,500	27.730.000,00	0,12
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	20.000	800	3.200	JPY 1.481,500	29.630.000,00	0,13
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	2.000	-	400	JPY 2.857,000	5.714.000,00	0,02
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	2.000	-	400	JPY 2.096,000	4.192.000,00	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	59.600	43.300	6.500	JPY 1.906,000	113.597.600,00	0,50
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	19.600	-	3.200	JPY 1.015,500	19.903.800,00	0,09
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	99.300	1.700	16.500	JPY 1.429,000	141.899.700,00	0,62
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	59.600	900	9.800	JPY 4.596,000	273.921.600,00	1,20
BayCurrent Inc. Registered Shares o.N.	JP3835250006		STK	9.900	9.900	-	JPY 7.683,000	76.061.700,00	0,33
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	19.900	600	3.500	JPY 6.215,000	123.678.500,00	0,54
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	29.900	600	4.900	JPY 4.432,000	132.516.800,00	0,58
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003		STK	19.800	-	3.400	JPY 1.042,500	20.641.500,00	0,09
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	9.800	-	1.600	JPY 3.161,000	30.977.800,00	0,14
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	19.600	-	3.200	JPY 1.314,000	25.754.400,00	0,11
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	2.200	-	400	JPY 1.768,000	3.889.600,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	59.600	1.300	10.200	JPY 7.583,000	451.946.800,00	1,97
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000		STK	19.100	-	3.200	JPY 866,000	16.540.600,00	0,07
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002		STK	19.800	400	3.300	JPY 3.320,000	65.736.000,00	0,29
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	19.900	-	3.400	JPY 927,000	18.447.300,00	0,08
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	19.800	-	3.300	JPY 3.944,000	78.091.200,00	0,34
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	15.800	-	2.600	JPY 1.465,000	23.147.000,00	0,10
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	19.600	10.900	2.500	JPY 2.131,500	41.777.400,00	0,18
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	8.400	6.700	400	JPY 1.128,500	9.479.400,00	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	59.700	1.000	9.800	JPY 3.842,000	229.367.400,00	1,00
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	19.900	500	3.400	JPY 16.585,000	330.041.500,00	1,44
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	19.800	300	3.200	JPY 4.871,000	96.445.800,00	0,42
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	19.700	-	3.200	JPY 979,100	19.288.270,00	0,08
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	5.900	-	1.000	JPY 2.785,500	16.434.450,00	0,07
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	4.000	-	600	JPY 2.056,500	8.226.000,00	0,04
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	79.400	1.200	13.100	JPY 1.961,500	155.743.100,00	0,68
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	19.800	300	3.200	JPY 3.122,000	61.815.600,00	0,27
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	4.000	300	900	JPY 32.870,000	131.480.000,00	0,57
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	4.100	300	900	JPY 4.588,000	18.810.800,00	0,08
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	6.100	500	1.000	JPY 3.030,000	18.483.000,00	0,08
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	19.700	18.400	3.300	JPY 2.326,500	45.832.050,00	0,20
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	19.900	300	3.200	JPY 4.141,000	82.405.900,00	0,36
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	20.000	-	3.400	JPY 685,400	13.708.000,00	0,06
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	99.300	1.900	16.700	JPY 3.868,000	384.092.400,00	1,68
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	47.700	200	20.900	JPY 48.350,000	2.306.295.000,00	10,07
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	4.000	-	600	JPY 6.429,000	25.716.000,00	0,11
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	59.600	900	9.800	JPY 3.284,000	195.726.400,00	0,85

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
			Anteile bzw. Whg. in 1.000						
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	19.900	500	3.400	JPY 6.718,000	133.688.200,00	0,58
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	19.800	-	3.200	JPY 3.318,000	65.696.400,00	0,29
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	4.100	300	600	JPY 3.958,000	16.227.800,00	0,07
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	2.000	-	400	JPY 6.878,000	13.756.000,00	0,06
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	4.100	-	600	JPY 2.641,000	10.828.100,00	0,05
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	4.000	-	600	JPY 2.099,000	8.396.000,00	0,04
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	18.700	-	3.200	JPY 468,300	8.757.210,00	0,04
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	19.900	300	3.200	JPY 4.403,000	87.619.700,00	0,38
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	19.700	18.400	3.200	JPY 4.046,000	79.706.200,00	0,35
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	119.100	1.900	19.700	JPY 1.468,000	174.838.800,00	0,76
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	9.900	300	1.800	JPY 17.115,000	169.438.500,00	0,74
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	40.050	1.100	6.700	JPY 881,500	35.304.075,00	0,15
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	2.000	-	400	JPY 13.985,000	27.970.000,00	0,12
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	7.800	-	1.400	JPY 1.951,500	15.221.700,00	0,07
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	20.100	500	3.200	JPY 2.200,000	44.220.000,00	0,19
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	9.700	-	1.600	JPY 1.959,500	19.007.150,00	0,08
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	19.900	500	3.400	JPY 7.740,000	154.026.000,00	0,67
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	10.100	600	1.600	JPY 2.033,000	20.533.300,00	0,09
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	19.700	-	3.400	JPY 2.923,000	57.583.100,00	0,25
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	39.600	21.800	4.900	JPY 1.599,000	63.320.400,00	0,28
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	20.100	800	3.300	JPY 1.415,500	28.451.550,00	0,12
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	4.000	-	600	JPY 6.859,000	27.436.000,00	0,12
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	19.800	300	3.300	JPY 4.438,000	87.872.400,00	0,38
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	1.800	-	300	JPY 1.711,500	3.080.700,00	0,01
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	19.800	-	3.400	JPY 1.216,500	24.086.700,00	0,11
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	19.800	-	3.200	JPY 1.136,000	22.492.800,00	0,10
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	9.800	-	1.600	JPY 3.564,000	34.927.200,00	0,15
Kanadevia Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	3.400	-	600	JPY 945,000	3.213.000,00	0,01
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	1.700	-	200	JPY 1.641,000	2.789.700,00	0,01
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	19.900	500	3.400	JPY 6.606,000	131.459.400,00	0,57
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	2.000	-	400	JPY 10.155,000	20.310.000,00	0,09
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	18.000	600	3.000	JPY 2.177,000	39.186.000,00	0,17
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	238.300	121.600	20.200	JPY 2.499,000	595.511.700,00	2,60
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	4.100	300	600	JPY 3.505,000	14.370.500,00	0,06
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	29.800	21.800	3.300	JPY 1.385,000	41.273.000,00	0,18
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.000	100	400	JPY 60.740,000	121.480.000,00	0,53
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	99.300	1.700	16.500	JPY 1.322,500	131.324.250,00	0,57
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	19.700	-	3.400	JPY 2.072,000	40.818.400,00	0,18
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	2.200	-	400	JPY 1.663,500	3.659.700,00	0,02
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	19.800	400	3.300	JPY 4.422,000	87.555.600,00	0,38
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	19.900	400	3.300	JPY 19.655,000	391.134.500,00	1,71
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	20.500	-	3.400	JPY 440,500	9.030.250,00	0,04
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	20.000	600	3.200	JPY 1.663,500	33.270.000,00	0,15
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	19.700	600	4.100	JPY 1.835,000	36.149.500,00	0,16
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	158.900	2.400	26.100	JPY 1.761,500	279.902.350,00	1,22
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	20.100	600	3.200	JPY 2.353,500	47.305.350,00	0,21
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	7.900	200	1.400	JPY 14.605,000	115.379.500,00	0,50
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	8.800	2.200	4.200	JPY 522,000	4.593.600,00	0,02
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	47.700	700	7.800	JPY 2.037,500	97.188.750,00	0,42
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	19.700	-	3.400	JPY 2.945,000	58.016.500,00	0,25

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
			Anteile bzw. Whg. in 1.000						
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	20.100	500	3.200 JPY	2.953,500	59.365.350,00	0,26
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	3.900	-	600 JPY	912,800	3.559.920,00	0,02
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	7.800	-	1.300 JPY	3.225,000	25.155.000,00	0,11
Mercari Inc. Registered Shares o.N.	JP3921290007		STK	19.700	-	3.400 JPY	2.392,500	47.132.250,00	0,21
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	19.600	-	3.200 JPY	2.033,500	39.856.600,00	0,17
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	10.100	-	1.800 JPY	770,600	7.783.060,00	0,03
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	59.700	1.000	9.800 JPY	2.935,000	175.219.500,00	0,76
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	19.600	-	3.200 JPY	2.904,000	56.918.400,00	0,25
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	19.700	-	3.400 JPY	2.641,000	52.027.700,00	0,23
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	19.700	900	3.200 JPY	3.352,000	66.034.400,00	0,29
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002		STK	2.000	-	400 JPY	2.255,500	4.511.000,00	0,02
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001		STK	2.200	-	400 JPY	435,700	958.540,00	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	20.000	800	3.300 JPY	2.025,500	40.510.000,00	0,18
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	39.800	23.600	6.600 JPY	3.029,000	120.554.200,00	0,53
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	4.000	-	600 JPY	3.285,000	13.140.000,00	0,06
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	59.600	2.100	11.000 JPY	1.390,000	82.844.000,00	0,36
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	2.000	-	400 JPY	4.950,000	9.900.000,00	0,04
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	6.000	-	1.000 JPY	5.125,000	30.750.000,00	0,13
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	2.120	700	700 JPY	4.002,000	8.484.240,00	0,04
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	17.800	400	3.000 JPY	3.456,000	61.516.800,00	0,27
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	47.500	600	7.900 JPY	2.132,000	101.270.000,00	0,44
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	9.900	8.200	500 JPY	3.785,000	37.471.500,00	0,16
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007		STK	39.500	500	6.600 JPY	2.612,000	103.174.000,00	0,45
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000		STK	19.700	-	3.400 JPY	1.803,000	35.519.100,00	0,16
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006		STK	9.900	-	1.600 JPY	5.083,000	50.321.700,00	0,22
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006		STK	19.800	9.900	1.600 JPY	1.860,500	36.837.900,00	0,16
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000		STK	31.900	17.500	3.900 JPY	2.810,000	89.639.000,00	0,39
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	19.600	-	3.200 JPY	1.459,000	28.596.400,00	0,12
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	19.900	500	3.400 JPY	11.835,000	235.516.500,00	1,03
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	6.100	400	1.000 JPY	3.462,000	21.118.200,00	0,09
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	5.800	4.200	700 JPY	2.677,500	15.529.500,00	0,07
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	1.800	-	300 JPY	2.908,000	5.234.400,00	0,02
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	200.500	7.600	32.500 JPY	160,400	32.160.200,00	0,14
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	6.000	300	1.000 JPY	5.271,000	31.626.000,00	0,14
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006		STK	19.900	300	3.200 JPY	4.348,000	86.525.200,00	0,38
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	20.200	-	3.400 JPY	368,900	7.451.780,00	0,03
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000		STK	19.700	-	3.400 JPY	1.740,500	34.287.850,00	0,15
Nissui Corp. Registered Shares o.N.	JP3718800000		STK	19.400	-	3.200 JPY	846,900	16.429.860,00	0,07
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008		STK	9.900	300	1.800 JPY	14.370,000	142.263.000,00	0,62
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	99.300	86.800	10.300 JPY	2.645,500	262.698.150,00	1,15
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	20.200	-	3.400 JPY	888,300	17.943.660,00	0,08
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	19.700	21.300	1.600 JPY	5.578,000	109.886.600,00	0,48
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	19.800	-	3.500 JPY	649,900	12.868.020,00	0,06
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002		STK	20.200	-	3.400 JPY	216,200	4.367.240,00	0,02
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	99.300	2.100	16.900 JPY	3.990,000	396.207.000,00	1,73
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	20.100	600	3.200 JPY	2.180,500	43.828.050,00	0,19
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008		STK	9.700	-	1.700 JPY	1.605,000	15.568.500,00	0,07
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	20.200	-	3.500 JPY	684,800	13.832.960,00	0,06
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004		STK	7.900	4.300	1.000 JPY	3.665,000	28.953.500,00	0,13

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007	STK		79.400	1.200	13.100	JPY 1.855,000	147.287.000,00	0,64
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000	STK		19.900	300	3.200	JPY 3.745,000	74.525.500,00	0,33
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK		20.000	400	3.200	JPY 3.213,000	64.260.000,00	0,28
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK		19.800	-	3.300	JPY 3.066,000	60.706.800,00	0,26
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008	STK		4.100	-	600	JPY 3.673,000	15.059.300,00	0,07
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK		19.900	500	3.400	JPY 7.350,000	146.265.000,00	0,64
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK		19.800	-	3.400	JPY 1.668,000	33.026.400,00	0,14
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001	STK		20.100	1.300	3.300	JPY 798,600	16.051.860,00	0,07
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK		59.600	1.500	10.400	JPY 8.689,000	517.864.400,00	2,26
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009	STK		19.900	500	3.200	JPY 1.783,000	35.481.700,00	0,15
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK		2.200	-	400	JPY 1.279,500	2.814.900,00	0,01
Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3368000000	STK		2.100	400	400	JPY 3.181,000	6.680.100,00	0,03
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK		19.800	-	3.400	JPY 1.350,500	26.739.900,00	0,12
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008	STK		19.700	21.300	1.600	JPY 5.540,000	109.138.000,00	0,48
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000	STK		4.000	-	600	JPY 7.357,000	29.428.000,00	0,13
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004	STK		7.900	200	1.400	JPY 10.350,000	81.765.000,00	0,36
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008	STK		39.700	21.800	4.900	JPY 5.268,000	209.139.600,00	0,91
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK		39.500	500	6.600	JPY 1.896,500	74.911.750,00	0,33
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK		20.000	400	3.200	JPY 3.283,000	65.660.000,00	0,29
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK		59.200	600	9.900	JPY 2.176,000	128.819.200,00	0,56
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008	STK		20.000	1.400	3.400	JPY 740,100	14.802.000,00	0,06
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005	STK		19.900	-	3.400	JPY 1.588,500	31.611.150,00	0,14
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK		99.300	1.900	16.700	JPY 4.641,000	460.851.300,00	2,01
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	STK		59.200	43.000	6.600	JPY 2.408,000	142.553.600,00	0,62
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006	STK		19.800	400	3.300	JPY 2.330,000	46.134.000,00	0,20
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008	STK		19.800	-	3.400	JPY 1.690,500	33.471.900,00	0,15
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005	STK		2.000	100	400	JPY 54.150,000	108.300.000,00	0,47
SOCIONEXT INC Registered Shares o.N.	JP3433500000	STK		19.500	-	3.300	JPY 2.143,000	41.788.500,00	0,18
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK		196.900	192.600	18.800	JPY 221,400	43.593.660,00	0,19
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK		119.100	2.500	20.300	JPY 7.614,000	906.827.400,00	3,96
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003	STK		1.800	-	300	JPY 3.568,000	6.422.400,00	0,03
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK		11.950	700	2.400	JPY 4.387,000	52.424.650,00	0,23
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK		99.300	86.700	10.200	JPY 3.810,000	378.333.000,00	1,65
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK		20.000	500	3.200	JPY 2.679,000	53.580.000,00	0,23
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003	STK		2.200	-	400	JPY 982,700	2.161.940,00	0,01
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK		20.400	-	3.400	JPY 346,800	7.074.720,00	0,03
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK		19.800	400	3.300	JPY 3.702,000	73.299.600,00	0,32
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK		20.000	1.100	3.700	JPY 3.036,000	60.720.000,00	0,27
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007	STK		3.900	-	600	JPY 3.035,000	11.836.500,00	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK		9.900	300	1.600	JPY 3.319,000	32.858.100,00	0,14
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK		6.000	4.500	700	JPY 3.700,000	22.200.000,00	0,10
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003	STK		3.800	-	600	JPY 3.923,000	14.907.400,00	0,07
Sumitomo Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3495000006	STK		18.900	-	5.000	JPY 760,000	14.364.000,00	0,06
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001	STK		19.900	300	3.200	JPY 5.555,000	110.544.500,00	0,48
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001	STK		79.400	1.900	13.800	JPY 1.852,500	147.088.500,00	0,64
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK		4.000	-	600	JPY 3.314,000	13.256.000,00	0,06
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001	STK		2.000	-	400	JPY 3.709,000	7.418.000,00	0,03
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006	STK		3.900	300	800	JPY 8.053,000	31.406.700,00	0,14
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK		20.000	500	3.200	JPY 2.428,000	48.560.000,00	0,21

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	19.400	11.300	3.200 JPY	1.153,500	22.377.900,00	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	19.800	400	3.300 JPY	4.314,000	85.417.200,00	0,37
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	297.900	259.900	30.500 JPY	1.600,000	476.640.000,00	2,08
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	3.900	-	600 JPY	1.159,500	4.522.050,00	0,02
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	158.900	2.900	26.600 JPY	2.661,000	422.832.900,00	1,85
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	4.100	-	600 JPY	2.552,500	10.465.250,00	0,05
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	2.000	300	400 JPY	7.615,000	15.230.000,00	0,07
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	19.600	-	3.200 JPY	1.037,000	20.325.200,00	0,09
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	29.800	500	4.900 JPY	6.112,000	182.137.600,00	0,79
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	4.100	-	600 JPY	2.821,000	11.566.100,00	0,05
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	2.200	-	400 JPY	397,500	874.500,00	0,00
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	59.600	1.400	10.200 JPY	23.000,000	1.370.800.000,00	5,98
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	4.000	300	600 JPY	4.845,000	19.380.000,00	0,08
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	9.700	-	1.600 JPY	2.569,000	24.919.300,00	0,11
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	10.000	-	1.700 JPY	1.752,000	17.520.000,00	0,08
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	19.400	-	3.200 JPY	1.056,000	20.486.400,00	0,09
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	10.000	300	1.900 JPY	3.850,000	38.500.000,00	0,17
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	20.000	1.400	3.300 JPY	998,100	19.962.000,00	0,09
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	9.800	-	1.600 JPY	2.138,500	20.957.300,00	0,09
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	9.900	300	1.600 JPY	3.703,000	36.659.700,00	0,16
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	99.300	2.500	17.300 JPY	2.769,000	274.961.700,00	1,20
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	59.600	46.600	9.800 JPY	3.070,000	182.972.000,00	0,80
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	19.900	500	3.400 JPY	10.825,000	215.417.500,00	0,94
Ube Corp. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	2.100	-	400 JPY	2.263,000	4.752.300,00	0,02
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	3.800	-	600 JPY	3.119,000	11.852.200,00	0,05
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	59.300	43.200	7.000 JPY	1.010,500	59.922.650,00	0,26
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	59.500	1.000	9.900 JPY	1.110,000	66.045.000,00	0,29
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	19.700	-	3.400 JPY	2.003,000	39.459.100,00	0,17
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	19.900	300	3.200 JPY	3.412,000	67.898.800,00	0,30
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	19.800	-	3.300 JPY	3.549,000	70.270.200,00	0,31
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	10.000	400	1.600 JPY	3.642,000	36.420.000,00	0,16
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006		STK	59.600	40.000	3.200 JPY	1.564,000	93.214.400,00	0,41
Derivate								6.599.500,00	0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								6.599.500,00	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								6.599.500,00	0,03
Nikkei 225 Index Future (NIY) Juni 25		NAE	Anzahl	13		JPY		6.599.500,00	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								99.346.472,00	0,43
Bankguthaben								99.346.472,00	0,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								99.346.472,00	0,43
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	99.346.472,00		%	100,000	99.346.472,00	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände								159.693.447,00	0,70
Dividendenansprüche			JPY	136.828.241,00				136.828.241,00	0,60
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	986.206,00				986.206,00	0,00
Initial Margin			JPY	21.879.000,00				21.879.000,00	0,10
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-334.092,00	-0,00
EUR-Kredite								-334.092,00	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-2.039,50		%	100,000	-334.092,00	-0,00

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-17.491.998,00	-0,08
Verwaltungsvergütung			JPY	-9.258.768,00				-9.258.768,00	-0,04
Erhaltene Variation Margin			JPY	-8.062.000,00				-8.062.000,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.045,29				-171.230,00	-0,00
Fondsvermögen								JPY 22.912.691.444,00	100,00
Anteilwert							JPY	3.818,78	
Umlaufende Anteile							STK	6.000.000	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengenangabe) per 30.05.2025

Euro	(EUR)	0,00610 = 1 Japanische Yen (JPY)
------	-------	----------------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

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	
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003	STK	43.200	54.800	
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:					468.978

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	455.232.714,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	-37.589,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-69.803.591,00
4. Sonstige Erträge	JPY	1.691,00
Summe der Erträge	JPY	385.393.225,00

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-16.311,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-117.805.319,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-2.167.922,00
Summe der Aufwendungen	JPY	-119.989.552,00

III. Ordentlicher Nettoertrag	JPY	265.403.673,00
--------------------------------------	------------	-----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	JPY	1.951.715.423,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-122.708.260,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	JPY	1.829.007.163,00

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	2.094.410.836,00
---	------------	-------------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	-1.834.674.693,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	-478.880.479,00

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	-2.313.555.172,00
--	------------	--------------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	-219.144.336,00
--	------------	------------------------

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

2024/2025		
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. Zwischenausschüttungen	JPY	-89.394.552,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	JPY	-3.740.544.100,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	-3.740.544.100,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	JPY	80.744.457,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	-219.144.336,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	-1.834.674.693,00
davon nicht realisierte Verluste	JPY	-478.880.479,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	JPY	22.912.691.444,00

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	JPY	5.571.430.667,00	928,57
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	JPY	3.477.019.831,00	579,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	2.094.410.836,00	349,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	JPY	-5.306.026.997,00	-884,34
1. Der Wiederanlage zugeführt	JPY	-1.869.123.280,00	-311,52
2. Vortrag auf neue Rechnung	JPY	-3.436.903.717,00	-572,82
III. Gesamtausschüttung	JPY	265.403.670,00	44,23
1. Zwischenausschüttung	JPY	89.394.552,00	14,90
2. Endausschüttung	JPY	176.009.118,00	29,33

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2024/2025	JPY	22.912.691.444,00	3.818,78
2023/2024	JPY	27.043.487.578,00	3.863,36
2022/2023	JPY	26.366.429.023,00	3.101,93
2021/2022	JPY	21.913.346.952,00	2.739,17

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	JPY	246.773.150,00
---------------------------------------	-----	----------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

		Wertpapier-Kurswert in JPY
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	JPY	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,92%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,03%

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	JPY	3.818,78
Umlaufende Anteile	STK	6.000.000

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

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.

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

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,51%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,50% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0113% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0355% 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 in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.06.2024 bis 31.05.2025 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von JPY 1.691,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erstattung negative Einlagezinsen (Vorjahr)	JPY	1.691,00
--	-----	----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von JPY 2.167.922,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	JPY	2.167.922,00
-------------------	-----	--------------

Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf JPY 427.366,00.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt JPY 0,00.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,77 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	1,12 Prozentpunkte
Der Nikkei 225® Preisindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,36%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -0,24%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025**Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB**

Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe ("BlackRock"), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die "BAMDE") Anwendung findet. Die Angaben erfolgen 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 geänderten Fassung, insbesondere der Richtlinie 2021/2261/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Dezember 2021 (die "Richtlinie"), und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegebenen "Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie".

BlackRocks Vergütungspolitik betreffend OGAW (die "OGAW-Vergütungspolitik") findet auf Unternehmen der BlackRock-Gruppe innerhalb des EWR Anwendung, die als Verwalter von OGAW gemäß der Richtlinie zugelassen sind und soll die Einhaltung der Vorgaben mit Artikel 14b der Richtlinie sicherstellen.

Die OGAW-Vergütungspolitik wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf aktualisiert, um die Einhaltung aller regulatorischen Verpflichtungen zu gewährleisten. Die letzte Überprüfung der OGAW-Vergütungspolitik erfolgte im Februar 2024. Wesentliche Änderungen wurden nicht vorgenommen.

Die Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik unterliegt einer jährlichen unabhängigen Überprüfung. Ziel ist die Sicherstellung der Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vergütungspolitik, soweit anwendbar, und der Übereinstimmung der Vergütungspraktiken mit den Richtlinien und Verfahren des Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dem globalen, unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock, Inc.) und des BAMDE-Vorstands. Die letzte Überprüfung im Jahr 2024 ergab keine Beanstandungen.

BlackRock verfolgt ein Gesamtvergütungsmodell mit einem Grundgehalt, das einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter ausmacht.

BlackRock betreibt außerdem ein jährliches Bonusprogramm nach Ermessen. Bei der Festlegung der individuellen Vergütungshöhe werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter nichtfinanzielle Ziele und die allgemeine finanzielle und Anlageentwicklung.

Die Gewährung von Bonuszahlungen nach Ermessen aller Mitarbeiter unterliegt einer Richtlinie, die den in bar ausgezahlten Anteil und den in BlackRock, Inc.-Aktien gewährten Anteil festlegt und zusätzlichen Bedingungen für die Ausübung bzw. Rückforderung unterliegt. Der in Aktien ausgezahlte Anteil wird in drei gleichen Raten über die drei Jahre nach Gewährung zugeteilt.

Quantitative Angaben zur Vergütung

BAMDE ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit BlackRocks Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Leitlinien zur quantitativen Offenlegung von Vergütungen. 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. BlackRock stützt seinen Ansatz der Verhältnismäßigkeit auf eine Kombination von Faktoren, die es aufgrund der einschlägigen Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist.

Vergütungsinformationen auf Ebene der einzelnen Fonds sind nicht ohne weiteres verfügbar, wären nicht relevant oder zuverlässig. Angaben werden gemacht in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der BAMDE; (b) Mitarbeiter, die der Geschäftsleitung angehören; (c) Mitarbeiter, die die Fähigkeit haben, das Risikoprofil des Fonds wesentlich zu beeinflussen; und (d) Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement und das Risikomanagement formell ausgelagert wurden.

Alle Personen, die in den ausgewiesenen Gesamtzahlen enthalten sind, werden im Einklang mit der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Aufgaben im jeweiligen BlackRock-Geschäftsbereich vergütet. Da alle Personen mehrere Verantwortungsbereiche haben, ist in den ausgewiesenen Gesamtzahlen nur der Teil der Vergütung für die Leistungen dieser Personen enthalten, der auf die BAMDE entfällt.

Mitarbeiter und Führungskräfte der BAMDE erbringen in der Regel sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der BAMDE und der gesamten BlackRock-Gruppe. Umgekehrt können Mitarbeiter und Führungskräfte der breiteren BlackRock-Gruppe sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen in Bezug auf mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der breiteren BlackRock-Gruppe und der BAMDE erbringen. Daher handelt es sich bei den angegebenen Zahlen um die Summe der individuellen Vergütungsanteile, die der BAMDE nach einer objektiven Aufteilungsmethode zuzurechnen sind, die den Charakter der Mehrfachdienstleistungen der BAMDE und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung der einzelnen Personen oder deren Vergütungsstruktur.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.649. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 3.236 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 413 zusammen. Insgesamt gab es 26 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 483. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den einzelnen Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.926. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.240 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 1.686 zusammen. Insgesamt gab es 3.873 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

Die BAMDE zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an die Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmens.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025****Zusätzliche Informationen****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 2024/2025 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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.

Informationen gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Taxonomieverordnung) und gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates (Offenlegungsverordnung)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Portfolio Manager hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich der Daten des Principal Adverse Impact („PAI“), wenn er Entscheidungen über die Auswahl von Anlagen trifft. BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAIs verbunden sind. Der Fonds ist jedoch nicht verpflichtet, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

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 05. September 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 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 entspricht der beigegefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Jahresbericht“ - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 08. September 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 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

© 2025 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 Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

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