



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2022 bis 31.05.2023

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)	7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	7
Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)	9
Allgemeine Informationen	28

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023****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.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023**

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)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2019 - 31.12.2020	+17,35%
31.12.2020 - 31.12.2021	+5,84%
31.12.2021 - 31.12.2022	-8,09%

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Kalenderjahr 2022 zurück. ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2022 Nettomittelzuflüsse von 48,3 Mrd. US-Dollar bzw. 45,3 Mrd. Euro (Vorjahr: 82,4 Mrd. US-Dollar bzw. 72,8 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 51% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 560 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 2023 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 44,1 Milliarden Euro bzw. 47,0 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, betrug zum selben Stichtag 9,3 Milliarden Euro bzw. 9,9 Milliarden US-Dollar. Dieser Jahresbericht informiert über alle Entwicklungen des vorliegenden Indexfonds.

Die deutsche Wirtschaft schlug sich im ersten Quartal 2023 besser als noch im März erwartet und erhöhte ihre Aktivität vermutlich wieder etwas. Zwar belastete die anhaltend hohe Inflation den privaten Verbrauch und die konsumnahen Dienstleister. Die Industrie erholte sich jedoch stärker als angenommen. Die wieder niedrigeren Energiepreise stützten unmittelbar die energieintensive Produktion, die Lieferengpässe bei Vorprodukten lösten sich weiter auf, und die Nachfrage zog wieder merklich an. Auch im Bauhauptgewerbe stieg die Produktion kräftig, obwohl die Nachfrage nach Bauleistungen weiterhin erheblich durch die gestiegenen Baupreise und Finanzierungskosten gedämpft wurde. Anders als in der Industrie dürften hier für das Plus vor allem temporäre Faktoren eine Rolle gespielt haben, insbesondere die für die Jahreszeit milde Witterung im Januar und Februar nach für die Bautätigkeit ungünstiger Witterung im Dezember.

Der private Verbrauch und die konsumnahen Dienstleister litten im ersten Quartal unter der hohen Inflation und der daraus resultierenden Kaufzurückhaltung. Diese machte sich vor allem im Einzelhandel bemerkbar. Dort sanken die preis- und saisonbereinigten Umsätze im Mittel von Januar und Februar spürbar gegenüber dem Vorquartal. Auch im Gastgewerbe gingen sie etwas zurück. Der Aufholbedarf zum Niveau von vor der Corona-Pandemie ist hier zudem nach wie vor groß. Die Verbraucherinnen und Verbraucher kauften im ersten Quartal auch erheblich weniger Pkw als im Vorquartal. Die Kfz-Neuzulassungen privater Halter sanken gemäß den Angaben des Verbandes der Automobilindustrie kräftig. Dazu trug allerdings auch ein Sondereffekt bei. Ende 2022 hatte es Vorzieheffekte beim Kauf von Pkw gegeben, da die staatliche Förderung für Plug-in-Hybride auslief und für elektrische Fahrzeuge abgesenkt wurde. Diese vorgezogenen Käufe fehlten dann Anfang 2023. Das dadurch hervorgerufene Auf und Ab der inländischen Kfz-Käufe wirkte sich zwar kaum auf die Fahrzeugproduktion aus. Aber die Umsätze der Kfz-Händler lagen im Januar preisbereinigt deutlich unter dem hohen Niveau des vierten Quartals 2022. Auch die Dienstleister jenseits des Handels blieben ohne Schwung. Gemäß ifo Institut war ihre Geschäftslage im ersten Quartal 2023 insgesamt nicht besser als im Vorquartal.

Die Industrie nahm zuletzt wieder Fahrt auf. Ihre Produktion legte sowohl im Januar als auch im Februar 2023 saisonbereinigt deutlich zu. Im Mittel der beiden Monate stieg sie gegenüber dem Vorquartal kräftig an. Bei den Produzenten von Konsumgütern machte sich zwar die schwache Konsumdynamik bemerkbar. Die energieintensiven Wirtschaftsbereiche steigerten die Produktion aber merklich. Auch die Herstellung von Investitionsgütern legte kräftig zu, insbesondere diejenige von Kfz. Neben den gesunkenen Energiepreisen profitierte die Industrieproduktion von einem nach wie vor hohen Auftragspolster. Die Lieferengpässe ließen gemäß Umfragen des ifo Instituts und von S&P Global weiter nach. Daher konnten die Aufträge wohl vermehrt abgearbeitet werden. Zusätzlich gab es auch neue Nachfrageimpulse: Der industrielle Auftragseingang legte zuletzt kräftig zu. Nachdem das Plus im Januar noch stark auf Bestellungen im sonstigen Fahrzeugbau und von Kfz und Kfz-Teilen aus dem Ausland konzentriert war, verbreiterte sich die Erholung im Februar sowohl in regionaler Hinsicht als auch über die Branchen. Dies könnte ein Anzeichen dafür sein, dass die Nachfrage nach Industrieerzeugnissen ihren zyklischen Tiefpunkt durchschritten hat. Dazu passt, dass auch die deutschen Exporte wieder kräftig anstiegen. Die preisbereinigten Warenausfuhren lagen im Mittel von Januar und Februar deutlich über dem Stand des Vorquartals.

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 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, welcher den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist für 2023 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 Sondervermögen der BlackRock Asset Management Deutschland AG und die TGVs der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russische oder ukrainische Wertpapiere.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023**

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“. Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

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. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008

Löschung	
Unitika Ltd. Registered Shares o.N.	JP3951200009
Maruha Nichiro Corp. Registered Shares o.N.	JP3876600002
Toyobo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3619800000
Toho Zinc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3599000001
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003
Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3351200005
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3194000000

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des Nikkei 225® Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen 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.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

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 Funktionären 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 01.06.2022 BIS 31.05.2023**

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	26.403.514.174,00	100,14
1. Aktien	26.133.894.350,00	99,12
Finanzsektor	626.890.110,00	2,38
Gesundheits- und Pflegewesen	2.436.381.600,00	9,24
Handel und Dienstleistung	9.399.923.590,00	35,65
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	3.587.420.610,00	13,61
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	6.556.065.600,00	24,87
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	907.726.950,00	3,44
Technologiesektor	1.935.091.240,00	7,34
Telekommunikation	88.413.450,00	0,34
Transport & Verkehr	554.719.500,00	2,10
Versorgung, Entsorgung	41.261.700,00	0,16
2. Derivate	21.695.800,00	0,08
Finanzterminkontrakte	21.695.800,00	0,08
3. Bankguthaben	52.615.038,00	0,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	195.308.986,00	0,74
II. Verbindlichkeiten	-37.085.151,00	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-874.819,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-36.210.332,00	-0,14
III. Fondsvermögen	26.366.429.023,00	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 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								26.133.894.350,00	99,12
Börsengehandelte Wertpapiere								26.133.894.350,00	99,12
Aktien								26.133.894.350,00	99,12
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	57.300	3.400	2.000	JPY 17.910,000	1.026.243.000,00	3,89
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	28.900	1.700	900	JPY 2.760,000	79.764.000,00	0,30
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	5.700	300	-	JPY 5.090,000	29.013.000,00	0,11
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	28.600	1.700	900	JPY 5.421,000	155.040.600,00	0,59
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	28.400	1.700	1.600	JPY 1.232,000	34.988.800,00	0,13
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	28.700	1.800	1.300	JPY 1.333,000	38.257.100,00	0,15
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	3.000	200	-	JPY 3.095,000	9.285.000,00	0,04
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	3.000	200	-	JPY 2.542,000	7.626.000,00	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	28.600	1.700	1.200	JPY 5.409,000	154.697.400,00	0,59
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	28.600	1.800	1.300	JPY 948,500	27.127.100,00	0,10
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	143.300	8.500	4.900	JPY 2.207,500	316.334.750,00	1,20
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	86.000	59.500	1.400	JPY 3.271,000	281.306.000,00	1,07
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	28.600	1.700	1.200	JPY 5.678,000	162.390.800,00	0,62
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	42.900	2.600	1.800	JPY 3.461,000	148.476.900,00	0,56
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003		STK	29.100	1.800	-	JPY 1.160,000	33.756.000,00	0,13
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	2.900	200	100	JPY 16.985,000	49.256.500,00	0,19
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	28.600	1.800	2.200	JPY 871,000	24.910.600,00	0,09
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	3.200	200	-	JPY 1.663,000	5.321.600,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	86.000	5.100	3.000	JPY 3.755,000	322.930.000,00	1,22
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000		STK	28.300	1.800	2.800	JPY 856,000	24.224.800,00	0,09
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002		STK	28.900	1.700	700	JPY 2.705,000	78.174.500,00	0,30
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	27.600	1.800	3.800	JPY 540,000	14.904.000,00	0,06
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	28.800	1.700	1.000	JPY 1.916,000	55.180.800,00	0,21
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	23.400	1.400	-	JPY 988,000	23.119.200,00	0,09
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	14.200	800	600	JPY 3.975,000	56.445.000,00	0,21
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	2.700	200	500	JPY 2.394,500	6.465.150,00	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	86.000	5.100	3.300	JPY 4.540,000	390.440.000,00	1,48
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	28.700	1.700	1.000	JPY 26.560,000	762.272.000,00	2,89
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	28.500	1.700	1.300	JPY 3.642,000	103.797.000,00	0,39
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	28.600	1.900	-	JPY 633,000	18.103.800,00	0,07
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	8.400	500	-	JPY 1.817,000	15.262.800,00	0,06
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	5.500	300	600	JPY 2.563,000	14.096.500,00	0,05
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	28.700	1.700	900	JPY 8.611,000	247.135.700,00	0,94
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	28.600	1.700	1.200	JPY 4.480,000	128.128.000,00	0,49
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000		STK	3.000	200	-	JPY 2.487,000	7.461.000,00	0,03
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	5.600	300	-	JPY 4.045,000	22.652.000,00	0,09
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	2.800	200	300	JPY 7.688,000	21.526.400,00	0,08
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	5.700	300	-	JPY 6.250,000	35.625.000,00	0,14
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	28.700	1.700	900	JPY 8.868,000	254.511.600,00	0,97
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	27.800	1.800	3.600	JPY 463,800	12.893.640,00	0,05
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	143.300	117.300	2.000	JPY 4.798,000	687.553.400,00	2,61
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	86.000	59.800	1.800	JPY 32.680,000	2.810.480.000,00	10,66
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	5.700	300	-	JPY 5.870,000	33.459.000,00	0,13
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	28.700	1.700	900	JPY 8.533,000	244.897.100,00	0,93
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	28.500	1.800	-	JPY 1.120,000	31.920.000,00	0,12

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	2.900	200	100 JPY	17.720,000	51.388.000,00	0,19
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	5.700	400	500 JPY	2.590,000	14.763.000,00	0,06
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	3.000	200	- JPY	2.382,000	7.146.000,00	0,03
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	5.600	400	600 JPY	2.415,000	13.524.000,00	0,05
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	5.500	400	800 JPY	1.616,000	8.888.000,00	0,03
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	29.300	1.900	- JPY	621,000	18.195.300,00	0,07
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	28.500	1.700	1.200 JPY	3.450,000	98.325.000,00	0,37
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	5.800	300	- JPY	8.046,000	46.666.800,00	0,18
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	6.300	400	- JPY	814,000	5.128.200,00	0,02
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	57.300	3.400	2.200 JPY	4.005,000	229.486.500,00	0,87
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	14.300	14.500	200 JPY	17.565,000	251.179.500,00	0,95
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	11.410	700	500 JPY	2.708,000	30.898.280,00	0,12
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	3.000	200	- JPY	3.225,000	9.675.000,00	0,04
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	11.900	700	- JPY	1.480,000	17.612.000,00	0,07
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	28.300	1.700	- JPY	1.414,000	40.016.200,00	0,15
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	14.100	900	1.100 JPY	1.624,000	22.898.400,00	0,09
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	28.600	1.700	1.000 JPY	4.721,000	135.020.600,00	0,51
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	14.300	1.000	1.000 JPY	1.365,000	19.519.500,00	0,07
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	28.700	28.700	- JPY	2.666,000	76.514.200,00	0,29
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	28.700	1.800	900 JPY	2.280,500	65.450.350,00	0,25
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	28.400	1.800	1.200 JPY	984,500	27.959.800,00	0,11
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	5.500	300	- JPY	2.867,000	15.768.500,00	0,06
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	28.700	1.700	600 JPY	3.040,000	87.248.000,00	0,33
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	3.200	200	- JPY	1.724,000	5.516.800,00	0,02
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	28.900	1.700	1.000 JPY	1.699,000	49.101.100,00	0,19
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	28.700	1.800	1.200 JPY	1.162,000	33.349.400,00	0,13
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	14.000	900	1.300 JPY	1.955,000	27.370.000,00	0,10
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	3.200	200	- JPY	1.596,000	5.107.200,00	0,02
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	28.600	1.700	900 JPY	4.877,000	139.482.200,00	0,53
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	3.000	200	- JPY	2.929,000	8.787.000,00	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	8.600	6.300	600 JPY	3.135,000	26.961.000,00	0,10
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	172.000	10.200	6.000 JPY	4.291,000	738.052.000,00	2,80
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	5.700	300	- JPY	4.910,000	27.987.000,00	0,11
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	14.200	900	900 JPY	5.350,000	75.970.000,00	0,29
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.900	200	100 JPY	67.800,000	196.620.000,00	0,75
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	28.700	1.700	900 JPY	8.230,000	236.201.000,00	0,90
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	28.900	1.700	1.200 JPY	2.079,500	60.097.550,00	0,23
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	3.200	200	- JPY	1.103,000	3.529.600,00	0,01
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	28.900	1.700	700 JPY	3.292,000	95.138.800,00	0,36
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	28.700	1.700	900 JPY	7.390,000	212.093.000,00	0,80
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	28.400	1.900	- JPY	464,000	13.177.600,00	0,05
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	28.700	1.700	700 JPY	1.927,000	55.304.900,00	0,21
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	28.700	1.800	1.300 JPY	1.318,000	37.826.600,00	0,14
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	57.300	3.400	2.000 JPY	7.926,000	454.159.800,00	1,72
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	28.400	1.700	1.300 JPY	2.680,000	76.112.000,00	0,29
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	68.800	4.100	2.600 JPY	3.108,000	213.830.400,00	0,81
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	28.700	1.700	- JPY	1.992,000	57.170.400,00	0,22
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	28.600	1.700	600 JPY	2.339,000	66.895.400,00	0,25
Matsui Securities Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863800003		STK	28.600	1.800	2.200 JPY	771,000	22.050.600,00	0,08
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	6.300	400	- JPY	1.194,000	7.522.200,00	0,03

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	11.600	6.100	- JPY	3.125,000	36.250.000,00	0,14
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	28.600	1.700	800 JPY	2.689,000	76.905.400,00	0,29
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	14.000	1.000	1.600 JPY	783,300	10.966.200,00	0,04
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	28.600	1.700	1.200 JPY	5.586,000	159.759.600,00	0,61
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	28.600	1.800	800 JPY	1.819,000	52.023.400,00	0,20
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	28.900	1.700	1.100 JPY	1.603,000	46.326.700,00	0,18
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	3.000	200	- JPY	5.906,000	17.718.000,00	0,07
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003		STK	14.300	800	500 JPY	3.400,000	48.620.000,00	0,18
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002		STK	3.000	200	- JPY	2.325,000	6.975.000,00	0,03
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001		STK	3.200	200	- JPY	459,000	1.468.800,00	0,01
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	28.300	1.800	- JPY	932,500	26.389.750,00	0,10
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	28.700	1.700	600 JPY	4.404,000	126.394.800,00	0,48
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	5.500	300	600 JPY	3.525,000	19.387.500,00	0,07
Mitsui E&S Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891600003		STK	3.200	200	- JPY	482,000	1.542.400,00	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	28.900	1.700	700 JPY	2.662,500	76.946.250,00	0,29
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	3.000	200	- JPY	3.055,000	9.165.000,00	0,03
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	8.500	500	700 JPY	3.175,000	26.987.500,00	0,10
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	3.220	200	- JPY	2.053,000	6.610.660,00	0,03
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	8.600	500	300 JPY	4.798,000	41.262.800,00	0,16
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	22.900	1.400	900 JPY	8.199,000	187.757.100,00	0,71
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	3.000	200	- JPY	6.550,000	19.650.000,00	0,07
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007		STK	57.300	3.400	2.200 JPY	2.846,000	163.075.800,00	0,62
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000		STK	28.900	1.700	1.100 JPY	1.683,000	48.638.700,00	0,18
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006		STK	14.200	800	500 JPY	3.800,000	53.960.000,00	0,20
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006		STK	14.100	800	800 JPY	2.986,000	42.102.600,00	0,16
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000		STK	23.000	23.600	600 JPY	6.940,000	159.620.000,00	0,61
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	28.500	1.700	1.300 JPY	1.549,000	44.146.500,00	0,17
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	28.600	26.900	1.100 JPY	5.936,000	169.769.600,00	0,64
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	8.600	500	- JPY	2.537,000	21.818.200,00	0,08
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	2.900	200	- JPY	7.830,000	22.707.000,00	0,09
Nippon Paper Industries Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3721600009		STK	3.100	200	- JPY	1.147,000	3.555.700,00	0,01
Nippon Sheet Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3686800008		STK	3.200	200	- JPY	588,000	1.881.600,00	0,01
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	2.700	200	400 JPY	2.715,500	7.331.850,00	0,03
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	11.500	700	300 JPY	3.955,000	45.482.500,00	0,17
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	8.600	5.900	- JPY	2.972,500	25.563.500,00	0,10
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006		STK	28.700	1.700	900 JPY	6.060,000	173.922.000,00	0,66
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	28.000	1.800	- JPY	522,900	14.641.200,00	0,06
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000		STK	28.900	1.700	1.200 JPY	1.749,000	50.546.100,00	0,19
Nissui Corp. Registered Shares o.N.	JP3718800000		STK	28.600	1.900	- JPY	626,000	17.903.600,00	0,07
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	28.700	1.700	900 JPY	9.930,000	284.991.000,00	1,08
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	28.100	1.800	- JPY	489,000	13.740.900,00	0,05
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	29.600	1.900	- JPY	845,000	25.012.000,00	0,09
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002		STK	28.100	2.100	3.600 JPY	277,000	7.783.700,00	0,03
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	143.300	8.500	5.000 JPY	1.997,000	286.170.100,00	1,09
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	28.300	1.800	1.200 JPY	1.124,000	31.809.200,00	0,12
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008		STK	14.300	900	800 JPY	2.032,000	29.057.600,00	0,11
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	28.200	1.800	- JPY	537,000	15.143.400,00	0,06
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004		STK	5.700	300	- JPY	6.680,000	38.076.000,00	0,14
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	114.700	6.800	4.300 JPY	2.117,500	242.877.250,00	0,92

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	28.700	1.700	900 JPY	8.425,000	241.797.500,00	0,92
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	28.700	28.700	- JPY	5.227,000	150.014.900,00	0,57
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	28.800	1.700	900 JPY	2.375,500	68.414.400,00	0,26
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	5.600	400	600 JPY	2.209,000	12.370.400,00	0,05
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	28.600	1.700	900 JPY	5.173,000	147.947.800,00	0,56
Pacific Metals Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3448000004		STK	3.100	200	- JPY	1.593,000	4.938.300,00	0,02
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	28.700	1.800	1.200 JPY	1.460,500	41.916.350,00	0,16
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	28.300	1.900	1.900 JPY	576,000	16.300.800,00	0,06
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	86.000	5.100	3.000 JPY	4.290,000	368.940.000,00	1,40
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	28.700	28.700	- JPY	2.290,000	65.723.000,00	0,25
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	3.200	200	- JPY	633,500	2.027.200,00	0,01
Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	3.100	200	- JPY	2.133,000	6.612.300,00	0,03
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	29.500	1.800	- JPY	1.166,000	34.397.000,00	0,13
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000		STK	5.500	300	600 JPY	3.740,000	20.570.000,00	0,08
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	5.700	300	200 JPY	14.590,000	83.163.000,00	0,32
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	28.700	1.700	900 JPY	9.136,000	262.203.200,00	0,99
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	57.100	3.400	2.400 JPY	2.119,000	120.994.900,00	0,46
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	28.400	1.700	1.600 JPY	2.723,500	77.347.400,00	0,29
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	28.700	1.700	900 JPY	5.845,000	167.751.500,00	0,64
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008		STK	28.400	1.800	1.900 JPY	800,000	22.720.000,00	0,09
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005		STK	29.500	1.900	- JPY	846,000	24.957.000,00	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	143.300	117.300	2.000 JPY	4.297,000	615.760.100,00	2,34
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	28.700	1.700	900 JPY	6.276,000	180.121.200,00	0,68
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	28.700	1.700	900 JPY	6.345,000	182.101.500,00	0,69
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008		STK	29.000	29.000	- JPY	1.026,000	29.754.000,00	0,11
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	2.900	2.900	- JPY	75.080,000	217.732.000,00	0,83
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	28.900	1.700	1.300 JPY	1.485,500	42.930.950,00	0,16
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	172.000	10.200	6.000 JPY	5.475,000	941.700.000,00	3,57
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003		STK	2.700	200	- JPY	2.795,000	7.546.500,00	0,03
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	5.650	300	300 JPY	5.690,000	32.148.500,00	0,12
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	28.700	1.700	1.000 JPY	13.160,000	377.692.000,00	1,43
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	28.700	1.700	600 JPY	2.399,000	68.851.300,00	0,26
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	3.200	200	- JPY	1.991,000	6.371.200,00	0,02
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	28.300	1.900	- JPY	416,000	11.772.800,00	0,04
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	28.700	1.800	900 JPY	2.636,500	75.667.550,00	0,29
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	28.700	1.700	1.200 JPY	1.654,000	47.469.800,00	0,18
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007		STK	5.700	400	500 JPY	3.110,000	17.727.000,00	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	14.300	800	500 JPY	4.230,000	60.489.000,00	0,23
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	3.000	200	- JPY	5.678,000	17.034.000,00	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	3.000	200	- JPY	4.905,000	14.715.000,00	0,06
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3400900001		STK	3.000	200	- JPY	3.465,000	10.395.000,00	0,04
Sumitomo Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3495000006		STK	28.400	1.700	1.700 JPY	637,000	18.090.800,00	0,07
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	28.400	1.700	1.000 JPY	3.369,000	95.679.600,00	0,36
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	28.600	1.700	1.200 JPY	4.602,000	131.617.200,00	0,50
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	5.500	400	800 JPY	1.902,000	10.461.000,00	0,04
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001		STK	3.000	200	- JPY	2.373,000	7.119.000,00	0,03
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	5.600	300	500 JPY	4.435,000	24.836.000,00	0,09
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	28.600	1.700	1.000 JPY	4.345,000	124.267.000,00	0,47
Takara Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3459600007		STK	28.700	1.800	1.200 JPY	1.023,000	29.360.100,00	0,11

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	14.200	900	1.000	JPY 1.874,000	26.610.800,00	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	28.600	1.700	1.200	JPY 4.421,000	126.440.600,00	0,48
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	86.000	5.100	3.000	JPY 5.340,000	459.240.000,00	1,74
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	5.400	400	900	JPY 1.290,000	6.966.000,00	0,03
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	114.700	6.800	4.000	JPY 4.246,000	487.016.200,00	1,85
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	5.600	300	500	JPY 3.650,000	20.440.000,00	0,08
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	2.700	200	300	JPY 5.490,000	14.823.000,00	0,06
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	28.700	1.800	1.200	JPY 1.156,000	33.177.200,00	0,13
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	42.900	30.400	1.400	JPY 3.144,000	134.877.600,00	0,51
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	5.600	400	600	JPY 2.157,000	12.079.200,00	0,05
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	3.200	200	-	JPY 481,000	1.539.200,00	0,01
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	86.000	59.800	1.800	JPY 19.315,000	1.661.090.000,00	6,30
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	5.700	400	500	JPY 2.969,000	16.923.300,00	0,06
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	14.600	900	-	JPY 1.720,000	25.112.000,00	0,10
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	14.800	900	-	JPY 1.802,000	26.669.600,00	0,10
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	28.500	1.800	2.300	JPY 744,000	21.204.000,00	0,08
Toppan Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	14.300	900	500	JPY 2.983,000	42.656.900,00	0,16
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	28.400	1.800	2.400	JPY 737,200	20.936.480,00	0,08
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	14.400	900	-	JPY 1.605,000	23.112.000,00	0,09
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	14.300	800	400	JPY 4.235,000	60.560.500,00	0,23
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	143.300	8.500	4.900	JPY 1.908,500	273.488.050,00	1,04
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	28.600	1.700	1.200	JPY 6.140,000	175.604.000,00	0,67
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	28.700	1.700	900	JPY 6.640,000	190.568.000,00	0,72
Ube Corp. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	3.100	200	-	JPY 2.255,000	6.990.500,00	0,03
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	2.800	200	300	JPY 5.841,000	16.354.800,00	0,06
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	28.600	1.700	900	JPY 5.530,000	158.158.000,00	0,60
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	28.900	1.700	600	JPY 3.440,000	99.416.000,00	0,38
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	28.800	1.700	800	JPY 2.553,000	73.526.400,00	0,28
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	28.600	1.700	1.200	JPY 5.900,000	168.740.000,00	0,64
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	28.900	1.700	1.000	JPY 2.632,000	76.064.800,00	0,29
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	14.300	900	600	JPY 2.933,000	41.941.900,00	0,16
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	12.900	900	-	JPY 347,100	4.477.590,00	0,02
Derivate								21.695.800,00	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								21.695.800,00	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								21.695.800,00	0,08
Nikkei 225 Index Future (NIY) Juni 23		NAE	Anzahl	15			JPY	21.695.800,00	0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								52.615.038,00	0,20
Bankguthaben								52.615.038,00	0,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								52.615.038,00	0,20
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	52.615.038,00			% 100,000	52.615.038,00	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände								195.308.986,00	0,74
Dividendenansprüche			JPY	182.859.903,00				182.859.903,00	0,69
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	2.116.083,00				2.116.083,00	0,01
Initial Margin			JPY	10.333.000,00				10.333.000,00	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-874.819,00	-0,00
EUR-Kredite								-874.819,00	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-5.873,23			% 100,000	-874.819,00	-0,00

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-36.210.332,00	-0,14
Verwaltungsvergütung			JPY	-10.861.406,00				-10.861.406,00	-0,04
Erhaltene Variation Margin			JPY	-25.145.800,00				-25.145.800,00	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.363,72				-203.126,00	-0,00
Fondsvermögen							JPY	26.366.429.023,00	100,00
Anteilwert							JPY	3.101,93	
Umlaufende Anteile							STK	8.500.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

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					
Maruha Nichiro Corp. Registered Shares o.N.	JP3876600002	STK	-	2.800	
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003	STK	200	3.220	
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3194000000	STK	-	3.000	
Toho Zinc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3599000001	STK	200	3.000	
Toyobo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3619800000	STK	200	3.200	
Unitika Ltd. Registered Shares o.N.	JP3951200009	STK	-	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3351200005	STK	-	27.600	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					675.352
Basiswert(e):					
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis 31.05.2023**

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	522.713.346,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	-206.798,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-79.443.164,00
Summe der Erträge	JPY	443.063.384,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-75.253,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-117.556.115,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-2.175.279,00
Summe der Aufwendungen	JPY	-119.806.647,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	JPY	323.256.737,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	JPY	213.661.421,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-51.847.104,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	JPY	161.814.317,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	485.071.054,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	2.811.872.778,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	153.053.103,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	2.964.925.881,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	3.449.996.935,00

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

			2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	JPY		21.913.346.952,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	JPY		-176.604.056,00
2. Zwischenausschüttungen	JPY		-128.754.056,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	JPY		1.323.298.700,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	1.323.298.700,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	JPY		-14.855.452,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY		3.449.996.935,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	2.811.872.778,00	
davon nicht realisierte Verluste	JPY	153.053.103,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	JPY		26.366.429.023,00

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	JPY	4.029.357.828,00	474,04
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	JPY	3.492.439.670,00	410,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	485.071.054,00	57,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	JPY	51.847.104,00	6,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	JPY	-3.706.101.094,00	-436,01
1. Der Wiederanlage zugeführt	JPY	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	JPY	-3.706.101.094,00	-436,01
III. Gesamtausschüttung	JPY	323.256.734,00	38,03
1. Zwischenausschüttung	JPY	128.754.056,00	15,15
2. Endausschüttung	JPY	194.502.678,00	22,88

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

4) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2022/2023	JPY	26.366.429.023,00	3.101,93
2021/2022	JPY	21.913.346.952,00	2.739,17
2020/2021	JPY	23.132.615.281,00	2.891,58
2019/2020	JPY	16.444.413.476,00	2.192,59

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	JPY	231.659.100,00
---------------------------------------	-----	----------------

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

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 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	JPY	3.101,93
Umlaufende Anteile	STK	8.500.000

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 31.05.2023

Euro	(EUR)	0,00671 = 1 Japanische Yen (JPY)
------	-------	----------------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023**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 0,0084% 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:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
- 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 01.06.2022 bis 31.05.2023 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 Aufwendungen in Höhe von JPY 2.175.279,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	JPY	2.175.279,00
-------------------	-----	--------------

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 451.233,00.

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,74 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	1,62 Prozentpunkte
Der Nikkei 225® Preisindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 13,23%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 14,85%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Vergütungs-Governance

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

Die Umsetzung der Vergütungspolitik wird jährlich von zentraler und unabhängiger Stelle daraufhin überprüft, ob sie mit den vom MDCC und dem Verwaltungsrat der Gesellschaft angenommenen Vergütungsrichtlinien und -verfahren übereinstimmt. Bei der letzten Überprüfung wurden keine grundlegenden Probleme festgestellt. Die Offenlegung der Vergütung wird vom MDCC und dem Verwaltungsrat der Gesellschaft erstellt und ist in deren Besitz.

Im Jahr 2022 wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

2022 kam das MDCC zu 7 Sitzungen zusammen.

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

b) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

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

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

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf:

- die Mitarbeiter der Gesellschaft und Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen, an die die Gesellschaft Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat;
- Mitarbeiter der Gesellschaft oder Auslagerungsunternehmen, bei denen es sich um leitende Angestellte handelt; und
- Mitarbeiter der Gesellschaft oder Auslagerungsunternehmen, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen für die Gesellschaft zu erbringen.

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

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. 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 Gesellschaft erbringen. Daher handelt es sich bei den veröffentlichten Zahlen um die Summe der individuellen Vergütungsanteile, die der Gesellschaft nach einer objektiven Aufteilungsmethode zuzurechnen sind, die den Charakter der Mehrfachdienstleistungen der Gesellschaft und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung der einzelnen Personen oder deren Vergütungsstruktur.

Die Gesamtvergütung, die den Mitarbeitern der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr der Gesellschaft gewährt wurde, beläuft sich auf 3.801 TEUR. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung von 3.282 TEUR und einer variablen Vergütung von 519 TEUR zusammen. Insgesamt gab es 19 Empfänger der oben beschriebenen Vergütungen.

Der Gesamtbetrag der von der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr gewährten Vergütung belief sich auf 0 EUR für die Geschäftsleitung und auf 474 TEUR für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder ihrer Fonds haben. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte Gesellschaft und nicht auf den Fonds.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die den Mitarbeitern, an die die Gesellschaft Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr gewährt wurde, betrug 33.726 TEUR. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von 19.930 TEUR und einer variablen Vergütung in Höhe von 13.796 TEUR zusammen. Es gab insgesamt 3.783 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von den jeweiligen Auslagerungsunternehmen zur Verfügung gestellt.

Die Gesellschaft zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an die Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, 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 2022/2023 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

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.

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

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

München, den 14. September 2023

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023****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 2022 bis zum 31. Mai 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 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 sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder 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 Investmentvermögens 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 15. September 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig*
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

(* bis 31.05.2023)

Want to know more?

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

© 2023 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