iShares
by BlackRock

Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)	6
Tätigkeitsbericht	6
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens	15
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	16
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Informationen	22

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

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

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

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

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2022 - 31.12.2023	+29,85%
31.12.2023 - 31.12.2024	+20,44%
31.12.2024 - 31.12.2025	+27,63%

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

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

im Jahr 2025 konnte die BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) ihre Position im ETF-Markt weiter stärken. Bezogen auf den für BAMDE relevanten Markt bleibt iShares gemessen am verwalteten Vermögen der größte ETF-Anbieter in Europa. Der europäische Markt für ETPs und ETFs entwickelte sich auch in den Folgeperioden weiterhin dynamisch. Von dieser Entwicklung profitierte insbesondere der iShares-Bereich von BlackRock und damit auch indirekt die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Im Jahr 2025 erzielte iShares einen europäischen Marktanteil am Neugeschäft von 35 % (Vorjahr: 34 %) und konnte seine Position damit trotz gestiegenen Wettbewerbsdrucks erfolgreich behaupten und übertraf die im Vorjahr für das Geschäftsjahr 2025 abgegebene Prognose von 7,6% deutlich. Diese Entwicklung unterstreicht die starke Marktstellung der Marke iShares im europäischen ETF-Segment.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit rund 810 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren in Deutschland einen breiten und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Ein Teil dieser Anlageklassen (rund 66) ist direkt in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Mai 2026 belief sich das insgesamt intern und extern verwaltete Vermögen der 34 Sondervermögen sowie der 22 zum Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft auf 74,1 Mrd. EUR (Vorjahr: 59,1 Mrd. EUR). Von diesem Gesamtbetrag entfielen 54,7 Mrd. EUR auf das intern verwaltete Vermögen der 34 Sondervermögen der BlackRock Asset Management Deutschland AG, während das den 22 Teilgesellschaftsvermögen der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft zuzurechnende Vermögen insgesamt 19,4 Mrd. EUR betrug.

Nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes (Destatis) ist die deutsche Wirtschaft im ersten Quartal 2026 preis-, saison- und kalenderbereinigt um 0,3% gegenüber dem Vorquartal gewachsen. Wachstumstreiber waren insbesondere steigende Exporte sowie höhere staatliche Konsumausgaben.Im weiteren Verlauf des zweiten Quartals zeigte sich jedoch eine Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik. Aktuelle Indikatoren deuten auf eine Eintrübung der konjunkturellen Entwicklung hin. Steigende Preise, geopolitische Unsicherheiten sowie belastete Lieferketten wirken dämpfend auf die wirtschaftliche Entwicklung und die Konsumneigung privater Haushalte.

Parallel dazu blieb die Industriekonjunktur schwach. Sowohl Auftragseingänge als auch Produktion zeigten zuletzt rückläufige Tendenzen, während sich das Stimmungsbild in Unternehmen und bei Konsumenten weiter verschlechterte.
Die Inflationsentwicklung blieb im Mai 2026 ein zentraler Einflussfaktor für die Kapitalmärkte. Im Euroraum stieg die Inflation auf 3,2% an und lag damit weiterhin deutlich über dem Zielwert der Europäischen Zentralbank. Haupttreiber waren insbesondere steigende Energiepreise im Zusammenhang mit geopolitischen Spannungen. Vor diesem Hintergrund steht die Geldpolitik weiterhin vor einem Zielkonflikt zwischen Inflationsbekämpfung und Wachstumsstützung. Die erhöhten Inflationsrisiken sowie die anhaltende Unsicherheit führen zu einer vorsichtigeren geldpolitischen Ausrichtung und einer erhöhten Sensitivität der Märkte gegenüber makroökonomischen Entwicklungen.

Das Marktumfeld im Mai 2026 war daher weiterhin von Unsicherheit geprägt, zeigte jedoch gleichzeitig Anzeichen einer Stabilisierung der Kapitalmärkte. Nach einer schwächeren Entwicklung im März konnte sich die Nachfrage nach ETF-Investments im Verlauf des zweiten Quartals wieder erholen. Der europäische ETF-Markt verzeichnete auch im Mai weiterhin signifikante Mittelzuflüsse und bestätigte damit die strukturell hohe Nachfrage nach börsengehandelten Indexprodukten.

Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

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. 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 die weitere partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz | Harald Klug | Peter Scharl | Maika Jahn

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Tätigkeitsbericht

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 99,84%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

Der dem ETF zugrundeliegende Index wird regelmäßig durch den Indexanbieter gemäß der Indexmethodologie überprüft und daraus resultierende Indexveränderungen (z.B. Neuaufnahmen und Löschungen) veröffentlicht.
Die Tätigkeit des Fondsmanagements erstreckte sich im Berichtsjahr insbesondere darauf, diese Veränderungen im Berichtszeitraum bzw. zum Stichtag umzusetzen.
Außerdem wurden außerordentliche Indexanpassungen und durch Kapitalmaßnahmen bedingte Veränderungen im Fonds entsprechend nachvollzogen.
Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des Nikkei 225® Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

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

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

Liquiditätsrisiko
Die Veräußerbarkeit der im Sondervermögen gehaltenen Vermögenswerte war jederzeit gegeben, somit war das Liquiditätsrisiko als gering zu bewerten.

Operationelles Risiko
Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG.
Die operationellen Risiken der für das Sondervermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Dies wird unter anderem durch den Einsatz von Instrumenten wie dem Self-Assessment, Risikoindikatoren und einer Schadensfalldatenbank erreicht.
Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.
Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein materieller Schaden aus operationellen Risiken.

Geopolitische Konflikte
Das globale Umfeld wird weiterhin durch eine Reihe geopolitischer Konflikte und Spannungen beeinflusst, darunter der anhaltende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine, Spannungen im Nahen Osten sowie erhöhte geopolitische Risiken im Zusammenhang mit Taiwan. Diese Konflikte haben zusammen mit damit verbundenen wirtschaftlichen Sanktionen, Handelsbeschränkungen und regulatorischen Maßnahmen zu erhöhter Volatilität und Unsicherheit in der globalen Wirtschaft beigetragen. Die langfristigen Folgen dieser Konflikte, einschließlich möglicher weiterer Eskalationen, Spillover-Effekte sowie zusätzlicher Sanktionen, sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Einführung von Liquiditätsmanagementinstrumenten

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurden für den Fonds Liquiditätsmanagementinstrumente (Liquidity Management Tools – LMTs) gemäß dem Fondsrisikobegrenzungsgesetz (FRiG) eingeführt. Diese umfassen Dual Pricing sowie eine Rückgabegebühr mit dem Ziel, potenzielle Verwässerungseffekte infolge von Zeichnungs- und/oder Rückgabeaktivitäten der Anleger zu mindern.

Im Rahmen des Dual-Pricing-Mechanismus wird für Zeichnungs- und Rücknahmetransaktionen ein angepasster Nettoinventarwert je Anteil ermittelt, indem ein Anpassungsfaktor angewendet wird, der die geschätzten Liquiditäts- und Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesen Transaktionen widerspiegelt. Diese Anpassung erfolgt bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Die Rückgabegebühr stellt eine Gebühr dar, die bei der Rücknahme von Anteilen erhoben werden kann. Sie wird auf Basis des Bruttorücknahmebetrags berechnet und beträgt bis zu 2% dieses Betrags.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Vermögensübersicht zum 31.05.2026

	Kurswert in JPY	% des Fonds-vermögens[1)]
I. Vermögensgegenstände	**50.200.475.168,00**	**100,17**
1. Aktien	**49.821.127.975,00**	**99,41**
Finanzsektor	2.025.187.040,00	4,04
Gesundheits- und Pflegewesen	2.424.553.000,00	4,84
Handel und Dienstleistung	17.724.183.160,00	35,37
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	7.171.634.415,00	14,31
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	16.249.568.690,00	32,42
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	954.362.550,00	1,90
Technologiesektor	2.513.624.690,00	5,02
Telekommunikation	227.446.990,00	0,45
Transport & Verkehr	458.058.280,00	0,91
Versorgung, Entsorgung	72.509.160,00	0,14
2. Derivate	**63.907.500,00**	**0,13**
Finanzterminkontrakte	63.907.500,00	0,13
3. Bankguthaben	**106.790.852,00**	**0,21**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**208.648.841,00**	**0,42**
II. Verbindlichkeiten	**-84.849.718,00**	**-0,17**
Sonstige Verbindlichkeiten	-84.849.718,00	-0,17
III. Fondsvermögen	**50.115.625.450,00**	**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 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Wertpapiervermögen									**49.821.127.975,00**	**99,41**
Börsengehandelte Wertpapiere									**49.821.127.975,00**	**99,41**
Aktien									**49.821.127.975,00**	**99,41**
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	181.300	68.700	46.300	JPY	26.170,000	4.744.621.000,00	9,47
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	75.600	66.600	10.800	JPY	1.391,500	105.197.400,00	0,21
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	4.800	1.900	1.000	JPY	6.938,000	33.302.400,00	0,07
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	50.600	18.500	7.500	JPY	5.152,000	260.691.200,00	0,52
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	25.100	8.500	3.400	JPY	2.171,000	54.492.100,00	0,11
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	25.100	8.500	3.400	JPY	3.014,000	75.651.400,00	0,15
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	2.600	1.000	400	JPY	2.988,500	7.770.100,00	0,02
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	2.600	1.000	400	JPY	2.670,500	6.943.300,00	0,01
Archion Corp. Registered Shares o.N.	JP3100020001		STK	24.400	24.400	-	JPY	351,000	8.564.400,00	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	75.800	26.900	10.700	JPY	1.523,500	115.481.300,00	0,23
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	24.700	9.700	4.600	JPY	1.787,000	44.138.900,00	0,09
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	125.800	45.300	18.800	JPY	2.283,000	287.201.400,00	0,57
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	75.300	26.900	11.200	JPY	3.641,000	274.167.300,00	0,55
BayCurrent Inc. Registered Shares o.N.	JP3835250006		STK	25.200	19.200	3.900	JPY	5.616,000	141.523.200,00	0,28
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	50.500	36.100	5.500	JPY	3.443,000	173.871.500,00	0,35
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	37.800	13.900	6.000	JPY	4.228,000	159.818.400,00	0,32
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	12.300	4.600	2.100	JPY	3.479,000	42.791.700,00	0,09
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	25.900	9.700	3.400	JPY	2.326,000	60.243.400,00	0,12
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	2.800	1.000	400	JPY	2.925,000	8.190.000,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	75.400	27.000	11.200	JPY	7.892,000	595.056.800,00	1,19
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002		STK	25.300	9.400	3.900	JPY	5.429,000	137.353.700,00	0,27
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	25.000	9.000	3.800	JPY	4.093,000	102.325.000,00	0,20
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	20.100	7.900	3.600	JPY	1.293,500	25.999.350,00	0,05
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	25.300	9.100	3.400	JPY	2.770,500	70.093.650,00	0,14
Daiichi Life Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	10.900	3.800	1.300	JPY	1.636,000	17.832.400,00	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	75.200	26.400	10.900	JPY	2.700,500	203.077.600,00	0,41
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	25.200	9.100	3.800	JPY	23.285,000	586.782.000,00	1,17
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	25.200	9.500	4.100	JPY	4.334,000	109.216.800,00	0,22
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	25.200	9.700	4.200	JPY	1.500,500	37.812.600,00	0,08
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	7.400	3.000	1.500	JPY	2.663,000	19.706.200,00	0,04
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	4.900	1.500	600	JPY	4.477,000	21.937.300,00	0,04
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	100.100	35.500	14.800	JPY	1.908,000	190.990.800,00	0,38
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	25.300	9.500	4.000	JPY	3.006,000	76.051.800,00	0,15
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	5.000	2.100	1.100	JPY	65.090,000	325.450.000,00	0,65
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	5.000	1.500	600	JPY	10.300,000	51.500.000,00	0,10
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	7.600	2.500	1.000	JPY	3.412,000	25.931.200,00	0,05
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	25.400	9.600	3.900	JPY	5.683,000	144.348.200,00	0,29
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	25.400	9.300	3.800	JPY	3.984,000	101.193.600,00	0,20
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	25.400	8.800	3.400	JPY	1.305,500	33.159.700,00	0,07
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	126.000	45.400	18.700	JPY	7.892,000	994.392.000,00	1,98
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	60.400	21.700	9.000	JPY	82.330,000	4.972.732.000,00	9,92
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	4.900	1.500	600	JPY	15.440,000	75.656.000,00	0,15
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	75.400	27.100	11.300	JPY	3.322,000	250.478.800,00	0,50
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	151.300	135.200	3.800	JPY	4.771,000	721.852.300,00	1,44
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	25.400	9.500	3.900	JPY	3.368,000	85.547.200,00	0,17

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	5.000	1.500	600	JPY	6.556,000	32.780.000,00	0,07
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	2.500	1.000	500	JPY	52.060,000	130.150.000,00	0,26
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	4.900	1.500	600	JPY	2.712,500	13.291.250,00	0,03
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	25.300	9.200	3.800	JPY	5.199,000	131.534.700,00	0,26
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	25.000	9.100	3.800	JPY	5.166,000	129.150.000,00	0,26
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	151.500	54.900	22.500	JPY	1.452,500	220.053.750,00	0,44
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	12.500	4.400	1.800	JPY	27.080,000	338.500.000,00	0,68
Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3148800000		STK	50.200	55.200	5.000	JPY	23.000,000	1.154.600.000,00	2,30
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	50.750	17.100	6.400	JPY	1.398,500	70.973.875,00	0,14
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	17.800	18.200	2.400	JPY	2.766,500	49.243.700,00	0,10
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	10.000	4.200	2.000	JPY	3.604,000	36.040.000,00	0,07
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	25.200	9.100	4.000	JPY	3.396,000	85.579.200,00	0,17
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	13.100	5.200	1.800	JPY	2.348,500	30.765.350,00	0,06
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	125.400	116.000	10.500	JPY	1.935,500	242.711.700,00	0,48
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	12.900	4.300	1.500	JPY	2.168,000	27.967.200,00	0,06
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	25.200	9.400	3.900	JPY	2.739,500	69.035.400,00	0,14
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	50.000	18.100	7.700	JPY	1.951,000	97.550.000,00	0,19
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	25.400	8.700	3.400	JPY	2.068,000	52.527.200,00	0,10
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	4.900	1.500	600	JPY	7.669,000	37.578.100,00	0,07
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	25.300	9.300	3.800	JPY	6.167,000	156.025.100,00	0,31
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	2.100	700	400	JPY	1.700,500	3.571.050,00	0,01
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	25.100	9.500	4.200	JPY	2.728,500	68.485.350,00	0,14
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	25.100	8.500	3.200	JPY	2.166,000	54.366.600,00	0,11
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	12.600	4.900	2.100	JPY	5.907,000	74.428.200,00	0,15
Kanadevia Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	4.300	1.500	600	JPY	1.388,000	5.968.400,00	0,01
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	2.000	500	200	JPY	2.335,500	4.671.000,00	0,01
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	25.100	8.900	3.700	JPY	6.115,000	153.486.500,00	0,31
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	12.600	11.000	400	JPY	3.137,000	39.526.200,00	0,08
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	22.500	7.500	3.000	JPY	2.520,000	56.700.000,00	0,11
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	301.900	108.800	45.200	JPY	2.738,500	826.753.150,00	1,65
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	26.200	22.700	600	JPY	737,900	19.332.980,00	0,04
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	37.300	14.000	6.500	JPY	1.091,000	40.694.300,00	0,08
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.500	1.100	600	JPY	80.110,000	200.275.000,00	0,40
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	126.000	46.000	19.300	JPY	1.393,000	175.518.000,00	0,35
Kioxia Holdings Corporation Registered Shares o.N.	JP3236330001		STK	17.700	17.700	-	JPY	65.850,000	1.165.545.000,00	2,33
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	25.400	9.100	3.400	JPY	2.718,500	69.049.900,00	0,14
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	2.800	1.000	400	JPY	1.980,000	5.544.000,00	0,01
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	25.300	9.700	4.200	JPY	6.577,000	166.398.100,00	0,33
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	25.200	9.100	3.800	JPY	18.930,000	477.036.000,00	0,95
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	26.500	9.100	3.100	JPY	609,600	16.154.400,00	0,03
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	25.100	8.500	3.400	JPY	2.842,000	71.334.200,00	0,14
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	25.900	9.600	3.400	JPY	1.640,500	42.488.950,00	0,08
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	201.400	72.700	30.200	JPY	3.483,000	701.476.200,00	1,40
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	25.200	8.500	3.400	JPY	2.505,000	63.126.000,00	0,13
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	10.100	3.900	1.700	JPY	40.130,000	405.313.000,00	0,81
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	11.600	4.000	1.200	JPY	417,300	4.840.680,00	0,01
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	60.700	21.600	8.600	JPY	1.424,000	86.436.800,00	0,17
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	25.300	9.900	4.300	JPY	5.196,000	131.458.800,00	0,26
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	25.200	8.900	3.800	JPY	2.728,000	68.745.600,00	0,14
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	4.800	1.500	600	JPY	1.148,500	5.512.800,00	0,01

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	10.300	3.900	1.400	JPY	3.768,000	38.810.400,00	0,08
Mercari Inc. Registered Shares o.N.	JP3921290007		STK	25.300	9.000	3.400	JPY	4.239,000	107.246.700,00	0,21
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	25.300	9.100	3.400	JPY	4.562,000	115.418.600,00	0,23
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	13.300	4.600	1.400	JPY	1.147,000	15.255.100,00	0,03
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	75.400	26.800	11.100	JPY	5.065,000	381.901.000,00	0,76
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	25.100	9.300	3.800	JPY	6.558,000	164.605.800,00	0,33
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	25.300	9.000	3.400	JPY	4.056,000	102.616.800,00	0,20
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	25.200	9.300	3.800	JPY	3.806,000	95.911.200,00	0,19
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002		STK	2.600	1.000	400	JPY	5.153,000	13.397.800,00	0,03
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001		STK	2.800	1.000	400	JPY	371,500	1.040.200,00	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	25.100	8.500	3.400	JPY	2.999,000	75.274.900,00	0,15
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	50.200	17.900	7.500	JPY	5.290,000	265.558.000,00	0,53
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	10.000	7.000	1.000	JPY	2.181,500	21.815.000,00	0,04
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	75.200	26.900	11.300	JPY	1.530,500	115.093.600,00	0,23
Mitsui Kinzoku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	2.500	1.200	700	JPY	51.630,000	129.075.000,00	0,26
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	7.500	2.500	1.000	JPY	5.476,000	41.070.000,00	0,08
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	2.720	1.400	800	JPY	7.195,000	19.570.400,00	0,04
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	22.800	8.000	3.000	JPY	4.287,000	97.743.600,00	0,20
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	60.300	22.000	9.200	JPY	9.625,000	580.387.500,00	1,16
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	12.400	4.500	2.000	JPY	4.103,000	50.877.200,00	0,10
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007		STK	50.400	18.700	7.800	JPY	2.240,000	112.896.000,00	0,23
NGK Corp. Registered Shares o.N.	JP3695200000		STK	25.300	9.800	4.200	JPY	6.316,000	159.794.800,00	0,32
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006		STK	12.400	4.400	1.900	JPY	6.106,000	75.714.400,00	0,15
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006		STK	25.700	10.400	4.500	JPY	1.822,000	46.825.400,00	0,09
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	25.800	10.700	4.500	JPY	1.844,500	47.588.100,00	0,09
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	25.300	9.300	3.900	JPY	7.148,000	180.844.400,00	0,36
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	7.600	2.500	1.000	JPY	6.532,000	49.643.200,00	0,10
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	7.400	3.000	1.400	JPY	5.259,000	38.916.600,00	0,08
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	12.200	11.800	1.400	JPY	566,600	6.912.520,00	0,01
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	7.500	2.500	1.000	JPY	5.313,000	39.847.500,00	0,08
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006		STK	25.300	9.200	3.800	JPY	7.509,000	189.977.700,00	0,38
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	26.300	9.100	3.000	JPY	396,800	10.435.840,00	0,02
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000		STK	24.800	9.300	4.200	JPY	1.965,000	48.732.000,00	0,10
Nissui Corp. Registered Shares o.N.	JP3718800000		STK	26.700	10.500	3.200	JPY	1.325,500	35.390.850,00	0,07
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008		STK	62.900	61.500	8.500	JPY	2.618,500	164.703.650,00	0,33
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	125.500	45.000	18.800	JPY	2.990,500	375.307.750,00	0,75
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	25.600	8.800	3.400	JPY	1.285,000	32.896.000,00	0,07
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	25.100	9.100	3.700	JPY	5.022,000	126.052.200,00	0,25
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	25.400	8.800	3.200	JPY	1.249,000	31.724.600,00	0,06
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002		STK	26.300	9.100	3.000	JPY	453,100	11.916.530,00	0,02
NTT Inc. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	257.400	88.400	31.500	JPY	149,500	38.481.300,00	0,08
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	25.200	8.500	3.400	JPY	3.245,000	81.774.000,00	0,16
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008		STK	12.500	5.100	2.300	JPY	1.617,500	20.218.750,00	0,04
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	26.100	9.100	3.200	JPY	782,200	20.415.420,00	0,04
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004		STK	10.000	3.900	1.800	JPY	4.080,000	40.800.000,00	0,08
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	101.000	36.700	15.100	JPY	1.785,500	180.335.500,00	0,36
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	25.000	8.900	3.800	JPY	5.744,000	143.600.000,00	0,29
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	25.000	8.900	3.900	JPY	2.295,500	57.387.500,00	0,11
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	25.400	9.400	3.800	JPY	6.237,000	158.419.800,00	0,32
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	5.000	1.500	600	JPY	5.361,000	26.805.000,00	0,05

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	25.200	9.200	3.900	JPY	11.715,000	295.218.000,00	0,59
Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	JP3639650005		STK	25.800	25.800	-	JPY	878,200	22.657.560,00	0,05
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	24.900	9.300	4.200	JPY	3.700,000	92.130.000,00	0,18
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	26.000	9.100	3.200	JPY	745,300	19.377.800,00	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	75.500	27.100	11.200	JPY	10.570,000	798.035.000,00	1,59
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	25.100	9.200	4.000	JPY	4.500,000	112.950.000,00	0,23
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	2.800	1.000	400	JPY	2.039,500	5.710.600,00	0,01
Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	2.500	1.000	600	JPY	18.720,000	46.800.000,00	0,09
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	25.100	9.700	4.400	JPY	1.458,500	36.608.350,00	0,07
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982800009		STK	25.400	28.800	3.400	JPY	5.458,000	138.633.200,00	0,28
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008		STK	50.400	37.900	7.200	JPY	3.883,000	195.703.200,00	0,39
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000		STK	25.100	22.900	1.800	JPY	1.593,000	39.984.300,00	0,08
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	20.100	13.800	1.600	JPY	11.120,000	223.512.000,00	0,45
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	50.200	18.000	7.500	JPY	6.350,000	318.770.000,00	0,64
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	50.600	18.400	7.300	JPY	2.927,500	148.131.500,00	0,30
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	25.100	8.900	3.800	JPY	3.353,000	84.160.300,00	0,17
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	75.700	27.100	10.600	JPY	1.859,500	140.764.150,00	0,28
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008		STK	26.000	9.100	3.100	JPY	621,500	16.159.000,00	0,03
Shift Inc. Registered Shares o.N.	JP3355400007		STK	26.200	29.300	3.100	JPY	701,700	18.384.540,00	0,04
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005		STK	25.000	9.300	4.200	JPY	2.681,500	67.037.500,00	0,13
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	126.000	45.500	18.800	JPY	7.758,000	977.508.000,00	1,95
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	75.400	27.500	11.300	JPY	3.000,000	226.200.000,00	0,45
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	25.400	9.700	4.100	JPY	2.810,500	71.386.700,00	0,14
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008		STK	24.900	9.300	4.200	JPY	2.871,000	71.487.900,00	0,14
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	2.500	1.200	700	JPY	69.110,000	172.775.000,00	0,34
SOCIONEXT INC Registered Shares o.N.	JP3433500000		STK	25.200	9.600	3.900	JPY	2.635,000	66.402.000,00	0,13
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	258.800	94.700	32.800	JPY	215,300	55.719.640,00	0,11
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	604.200	537.800	52.700	JPY	7.491,000	4.526.062.200,00	9,03
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003		STK	2.700	1.800	900	JPY	5.391,000	14.555.700,00	0,03
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	15.150	5.600	2.400	JPY	5.958,000	90.263.700,00	0,18
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	125.700	45.200	18.800	JPY	3.444,000	432.910.800,00	0,86
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	25.100	9.000	3.900	JPY	2.442,000	61.294.200,00	0,12
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	2.800	1.000	400	JPY	3.994,000	11.183.200,00	0,02
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	26.500	9.100	3.000	JPY	610,200	16.170.300,00	0,03
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	25.300	9.300	3.800	JPY	7.099,000	179.604.700,00	0,36
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	25.300	9.100	3.800	JPY	12.585,000	318.400.500,00	0,64
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007		STK	4.800	1.500	600	JPY	5.222,000	25.065.600,00	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	12.400	4.500	2.000	JPY	9.093,000	112.753.200,00	0,22
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	7.500	2.500	1.000	JPY	5.819,000	43.642.500,00	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	5.000	1.800	600	JPY	5.474,000	27.370.000,00	0,05
Sumitomo Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3495000006		STK	25.800	10.300	3.400	JPY	1.623,000	41.873.400,00	0,08
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	50.000	35.400	5.300	JPY	3.717,000	185.850.000,00	0,37
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	100.900	36.500	15.000	JPY	1.973,500	199.126.150,00	0,40
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	4.900	1.500	600	JPY	4.194,000	20.550.600,00	0,04
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001		STK	2.600	1.000	400	JPY	4.530,000	11.778.000,00	0,02
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	5.000	1.700	600	JPY	14.010,000	70.050.000,00	0,14
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	25.100	9.000	3.900	JPY	14.815,000	371.856.500,00	0,74
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	25.800	10.900	4.500	JPY	1.993,000	51.419.400,00	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	25.300	9.400	3.900	JPY	5.118,000	129.485.400,00	0,26

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	376.900	135.600	56.600	JPY	4.108,000	1.548.305.200,00	3,09
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	4.800	1.500	600	JPY	1.651,500	7.927.200,00	0,02
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	200.800	71.900	30.000	JPY	2.401,000	482.120.800,00	0,96
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	5.000	1.500	600	JPY	2.783,000	13.915.000,00	0,03
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	12.700	11.100	400	JPY	1.229,000	15.608.300,00	0,03
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	25.400	9.900	4.100	JPY	1.780,000	45.212.000,00	0,09
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	37.700	13.600	5.700	JPY	7.111,000	268.084.700,00	0,53
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	5.000	1.500	600	JPY	5.107,000	25.535.000,00	0,05
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	2.800	1.000	400	JPY	564,700	1.581.160,00	0,00
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	75.500	27.100	11.200	JPY	52.420,000	3.957.710.000,00	7,90
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	4.900	1.500	600	JPY	6.380,000	31.262.000,00	0,06
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	12.900	5.600	2.400	JPY	3.269,000	42.170.100,00	0,08
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	12.800	4.300	1.500	JPY	1.597,000	20.441.600,00	0,04
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	26.200	10.000	3.200	JPY	1.319,000	34.557.800,00	0,07
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	12.400	4.400	2.000	JPY	4.562,000	56.568.800,00	0,11
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	25.400	8.800	3.400	JPY	1.192,000	30.276.800,00	0,06
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	12.600	5.000	2.200	JPY	2.750,000	34.650.000,00	0,07
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	12.600	4.700	2.000	JPY	7.678,000	96.742.800,00	0,19
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	126.000	45.500	18.800	JPY	3.042,000	383.292.000,00	0,76
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	75.300	26.900	11.200	JPY	6.930,000	521.829.000,00	1,04
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	25.200	9.200	3.900	JPY	6.010,000	151.452.000,00	0,30
Ube Corp. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	2.700	1.000	400	JPY	2.952,500	7.971.750,00	0,02
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	5.100	2.100	800	JPY	2.628,500	13.405.350,00	0,03
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	76.400	29.200	12.100	JPY	1.156,000	88.318.400,00	0,18
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	75.000	27.000	11.500	JPY	1.311,000	98.325.000,00	0,20
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	25.800	10.300	4.200	JPY	1.818,000	46.904.400,00	0,09
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	25.300	9.300	3.900	JPY	7.208,000	182.362.400,00	0,36
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	25.400	9.400	3.800	JPY	5.001,000	127.025.400,00	0,25
Yokohama Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	25.100	8.600	3.400	JPY	1.623,500	40.749.850,00	0,08
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	12.500	4.400	1.900	JPY	7.179,000	89.737.500,00	0,18
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006		STK	75.900	27.200	10.900	JPY	990,200	75.156.180,00	0,15
Derivate									**63.907.500,00**	**0,13**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									**63.907.500,00**	**0,13**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**63.907.500,00**	**0,13**
Nikkei 225 Index Future (NIY) Juni 26		NAE	Anzahl	9			JPY		63.907.500,00	0,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**106.790.852,00**	**0,21**
Bankguthaben									**106.790.852,00**	**0,21**
EUR-Guthaben									**1.770.446,00**	**0,00**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	9.530,48			%	100,000	1.770.446,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									**105.020.406,00**	**0,21**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	105.020.406,00			%	100,000	105.020.406,00	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände									**208.648.841,00**	**0,42**
Dividendenansprüche			JPY	185.242.561,00					185.242.561,00	0,37
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	541.280,00					541.280,00	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			JPY	13.000,00					13.000,00	0,00
Initial Margin			JPY	22.852.000,00					22.852.000,00	0,05

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-vermögens[2)]
Sonstige Verbindlichkeiten								**-84.849.718,00**	**-0,17**
Verwaltungsvergütung			JPY	-15.738.526,00				-15.738.526,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			JPY	-6.317.391,00				-6.317.391,00	-0,01
Erhaltene Variation Margin			JPY	-61.927.500,00				-61.927.500,00	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.663,38				-866.301,00	-0,00

Fondsvermögen	**JPY**	**50.115.625.450,00**	**100,00**
Anteilwert	JPY	6.664,53	
Umlaufende Anteile	STK	7.519.759	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.05.2026

Euro	(EUR)	0,00538 = 1 Japanische Yen (JPY)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003	STK	3.500	23.300	
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000	STK	3.000	22.100	
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000	STK	600	4.700	
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	6.100	38.000	
Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008	STK	109.400	109.400	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003	STK	3.100	21.800	
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	STK	400	99.700	
Derivate					

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:	**560.736**

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	625.371.178,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	16.103,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-91.870.286,00
Summe der Erträge	**JPY**	**533.516.995,00**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-19.604,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-172.152.785,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-3.307.354,00
Summe der Aufwendungen	**JPY**	**-175.479.743,00**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**JPY**	**358.037.252,00**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	JPY	4.387.429.407,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-194.457.051,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**JPY**	**4.192.972.356,00**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**4.551.009.608,00**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	14.182.747.110,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	469.391.431,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**14.652.138.541,00**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**19.203.148.149,00**

Entwicklung des Sondervermögens

				2025/2026
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**JPY**	**22.912.691.444,00**
1. Ausschüttung für das Vorjahr			JPY	-176.009.118,00
2. Zwischenausschüttungen			JPY	-129.166.830,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			JPY	9.083.093.637,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	14.426.883.437,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	-5.343.789.800,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			JPY	-778.131.832,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			JPY	19.203.148.149,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	14.182.747.110,00		
davon nicht realisierte Verluste	JPY	469.391.431,00		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**JPY**	**50.115.625.450,00**

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**JPY**	**8.858.457.553,00**	**1.178,02**
1. Vortrag aus dem Vorjahr [3)]	JPY	4.307.447.945,00	572,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	4.551.009.608,00	605,20
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**JPY**	**-8.500.420.301,00**	**-1.130,41**
1. Der Wiederanlage zugeführt	JPY	-983.076.484,00	-130,73
2. Vortrag auf neue Rechnung	JPY	-7.517.343.817,00	-999,68
III. Gesamtausschüttung	**JPY**	**358.037.252,00**	**47,61**
1. Zwischenausschüttung	JPY	129.166.830,00	17,18
2. Endausschüttung	JPY	228.870.422,00	30,43

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2025/2026	JPY	50.115.625.450,00	6.664,53
2024/2025	JPY	22.912.691.444,00	3.818,78
2023/2024	JPY	27.043.487.578,00	3.863,36
2022/2023	JPY	26.366.429.023,00	3.101,93

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	JPY	298.482.750,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:
Morgan Stanley & Co. International PLC

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,41%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,13%

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 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	JPY	6.664,53
Umlaufende Anteile	STK	7.519.759

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

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

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

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

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

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

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,50% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0137% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0352% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
e) Kosten für die Information der Anleger des Sondervermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.06.2025 bis 31.05.2026 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 Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von JPY 3.307.354,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	JPY	3.307.354,00

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 1.274.674,00.

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	0,70 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	1,75 Prozentpunkte

Der Nikkei 225® Preisindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 74,71%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 76,46%.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe ("BlackRock"), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die "BAMDE") Anwendung findet. Die Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") in ihrer geänderten Fassung, insbesondere der Richtlinie 2021/2261/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Dezember 2021 (die "Richtlinie"), und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegebenen "Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie".

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

Die OGAW-Vergütungspolitik wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf aktualisiert, um die Einhaltung aller regulatorischen Verpflichtungen zu gewährleisten. Die letzte Überprüfung der OGAW-Vergütungspolitik erfolgte im Februar 2026. Wesentliche Änderungen wurden nicht vorgenommen.

Die Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik unterliegt einer jährlichen unabhängigen Überprüfung. Ziel ist die Sicherstellung der Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vergütungspolitik, soweit anwendbar, und der Übereinstimmung der Vergütungspraktiken mit den Richtlinien und Verfahren des Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dem globalen, unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock, Inc.) und des BAMDE-Vorstands. Die letzte Überprüfung im Jahr 2025 ergab keine Beanstandungen.

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

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

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

Quantitative Angaben zur Vergütung

BAMDE ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit BlackRocks Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Leitlinien zur quantitativen Offenlegung von Vergütungen. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen. BlackRock stützt seinen Ansatz der Verhältnismäßigkeit auf eine Kombination von Faktoren, die es aufgrund der einschlägigen Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist.

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

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

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

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.606. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 2.764 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 842 zusammen. Insgesamt gab es 26 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 474. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den einzelnen Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.277. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.094 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 1.183 zusammen. Insgesamt gab es 4.164 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

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

2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:
Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen 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 2025/2026 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Informationen gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Taxonomieverordnung) und gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates (Offenlegungsverordnung)
Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Portfolio Manager hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich der Daten des Principal Adverse Impact ("PAI"), wenn er Entscheidungen über die Auswahl von Anlagen trifft. BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAIs verbunden sind. Der Fonds ist jedoch nicht verpflichtet, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

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

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

München, den 03. September 2026
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Maika Jahn **Harald Klug**

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

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

• wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

• anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

• identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

• erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

• beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

• ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

• beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 4. September 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

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

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2025: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2025: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Hansastraße 29a
81373 München, Deutschland

Wirtschaftsprüfer

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

Want to know more?

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

© 2026 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechtinhaber.

iShares
by BlackRock

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

NM0926U-5970188-23/23