iShares
by BlackRock

Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

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

Allgemeine Informationen 17

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)

Gesamtkostenquote (TER): 0,51%

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

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

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

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

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Das Angebot an iShares ETFs umfasst derzeit 778 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Anlegerinnen und Anlegern hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (67) dieser börsengehandelten Anteilsklassen ist in Deutschland aufgelegt und am Zusatz „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. November 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 74,9 Mrd. US-Dollar bzw. 64,5 Mrd. Euro. Das Volumen der 23 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investment-Aktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, von denen 22 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, belief sich zum selben Stichtag auf 16,9 Mrd. US-Dollar bzw. 14,6 Mrd. Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Im Sommerquartal 2025 zeigte sich die Weltwirtschaft weiterhin robust. In den USA dürfte das BIP trotz der höheren Importzölle erneut spürbar gewachsen sein. In China schwächte sich die Konjunktur hingegen etwas ab. Maßgeblich hierfür war eine schwächere Binnennachfrage, während die Exporte recht lebhaft blieben. Im Euroraum legte die Wirtschaftsleistung nochmals leicht zu. Insgesamt erwies sich die Weltwirtschaft widerstandsfähig gegenüber den Belastungen durch die Handelsauseinandersetzungen.

Auch der globale Warenhandel hielt sich in den Sommermonaten trotz der stark gestiegenen US-Zölle insgesamt gut. Allerdings änderte sich die Regionalstruktur des Welthandels spürbar. Im Außenhandel der USA, auf den 2024 etwa 14% der weltweiten Wareneinfuhren entfielen, hinterließ die restriktive Handelspolitik deutliche Spuren. Vor allem die US-Importe aus China sanken im Vergleich zum Jahresanfang erheblich. Außerhalb der USA blieb der internationale Warenhandel lebhaft. Es bleibt abzuwarten, ob die Belastungen aus den handelspolitischen Auseinandersetzungen im weiteren Jahresverlauf stärker auf den Welthandel durchschlagen werden.

Die internationale Handelspolitik war weiterhin von erheblicher Unruhe geprägt. Die US-Regierung trieb ihre handelspolitische Agenda voran. Verschiedene sektorspezifische Zollsätze wurden angehoben. Gleichzeitig einigte sich die US-Regierung mit weiteren, vornehmlich asiatischen Ländern auf Rahmenabkommen für die künftigen Handelsbeziehungen. Wie schon bei den zuvor abgeschlossenen Verhandlungen konnten die USA ihren Partnern dabei Zugeständnisse abringen. Eine gewisse Entspannung gab es im Handelsstreit der USA mit China. Beide Parteien einigten sich auf moderate Zollsenkungen und weitere Erleichterungen. Zuvor hatten massive gegenseitige Drohungen im Raum gestanden. Dabei wären gerade die möglichen Beschränkungen Chinas beim Export von Seltenen Erden auch für die europäische Wirtschaft mit erheblichen Risiken einhergegangen. Aber selbst nach der Einigung zwischen den USA und China bleibt die Gefahr einer erneuten Eskalation bestehen.

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland blieb im dritten Quartal trotz widriger Umstände stabil. Gemäß der Schnellmeldung des Statistischen Bundesamtes blieb das reale BIP gegenüber dem Vorquartal saisonbereinigt unverändert, nachdem es im Quartal zuvor um 0,2% gesunken war. Insbesondere der Gegenwind für die Exportwirtschaft durch die höheren US-Zölle, aber auch durch die Aufwertung des Euro, dämpfte die wirtschaftliche Aktivität. Die ohnehin verschlechterte Wettbewerbsposition deutscher Exporteure wird dadurch zusätzlich belastet. Die nominalen Warenexporte in die USA sanken wie schon im Vorquartal kräftig. Auch insgesamt gingen die Exporte deshalb zurück. Die deutsche Industrie blieb daher schwach, ihre Umsätze und ihre Produktion sanken. Die Dienstleister konnten hingegen ihre Aktivität erhöhen, auch wenn vom privaten Konsum wohl keine Impulse ausgingen. Positiv zur Wirtschaftsleistung trugen gemäß Pressemitteilung des Statistischen Bundesamtes die Ausrüstungsinvestitionen bei. Dabei könnten zeitliche Verschiebungen aufgrund der seit Juli geltenden großzügigeren Abschreibungsbedingungen eine Rolle gespielt haben, die im Rahmen des steuerlichen Investitionssofortprogramms eingeführt wurden.

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

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

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

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

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz | Harald Klug | Peter Scharl | Maika Jahn

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

	Kurswert in JPY	% des Fonds-vermögens[1)]
I. Vermögensgegenstände	**35.323.685.163,00**	**100,08**
1. Aktien	**35.081.145.150,00**	**99,39**
Finanzsektor	1.725.178.810,00	4,89
Gesundheits- und Pflegewesen	2.280.500.900,00	6,46
Handel und Dienstleistung	11.484.536.860,00	32,54
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	4.018.868.750,00	11,39
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	11.517.429.230,00	32,63
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	835.145.900,00	2,37
Technologiesektor	2.527.354.680,00	7,16
Telekommunikation	177.703.470,00	0,50
Transport & Verkehr	446.047.650,00	1,26
Versorgung, Entsorgung	68.378.900,00	0,19
2. Derivate	**14.018.125,00**	**0,04**
Finanzterminkontrakte	14.018.125,00	0,04
3. Bankguthaben	**89.835.543,00**	**0,25**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**138.686.345,00**	**0,39**
II. Verbindlichkeiten	**-27.547.902,00**	**-0,08**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-91.316,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.456.586,00	-0,08
III. Fondsvermögen	**35.296.137.261,00**	**100,00**

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Wertpapiervermögen									**35.081.145.150,00**	**99,39**
Börsengehandelte Wertpapiere									**35.081.145.150,00**	**99,39**
Aktien									**35.081.145.150,00**	**99,39**
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	186.700	31.400	3.600	JPY	20.575,000	3.841.352.500,00	10,88
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	70.300	51.300	800	JPY	2.827,500	198.773.250,00	0,56
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	4.500	1.000	400	JPY	5.401,000	24.304.500,00	0,07
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	46.600	7.900	900	JPY	3.623,000	168.831.800,00	0,48
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	23.400	3.400	-	JPY	2.027,500	47.443.500,00	0,13
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	23.400	3.400	-	JPY	1.858,000	43.477.200,00	0,12
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	2.400	400	-	JPY	2.946,500	7.071.600,00	0,02
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	2.400	400	-	JPY	2.415,000	5.796.000,00	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	70.400	11.600	800	JPY	1.812,500	127.600.000,00	0,36
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	22.600	4.600	1.600	JPY	1.304,000	29.470.400,00	0,08
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	116.400	19.200	2.100	JPY	1.969,000	229.191.600,00	0,65
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	69.900	11.500	1.200	JPY	4.577,000	319.932.300,00	0,91
BayCurrent Inc. Registered Shares o.N.	JP3835250006		STK	23.200	13.800	500	JPY	6.837,000	158.618.400,00	0,45
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	23.200	3.800	500	JPY	7.323,000	169.893.600,00	0,48
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	34.900	6.000	1.000	JPY	4.606,000	160.749.400,00	0,46
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003		STK	23.300	3.500	-	JPY	1.291,500	30.091.950,00	0,09
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	11.500	2.200	500	JPY	4.268,000	49.082.000,00	0,14
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	23.900	4.300	-	JPY	1.644,500	39.303.550,00	0,11
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	2.600	400	-	JPY	2.440,000	6.344.000,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	69.900	11.500	1.200	JPY	8.374,000	585.342.600,00	1,66
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002		STK	23.200	3.900	500	JPY	4.304,000	99.852.800,00	0,28
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	23.300	3.900	400	JPY	3.927,000	91.499.100,00	0,26
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	18.300	3.700	1.200	JPY	1.396,500	25.555.950,00	0,07
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	23.600	4.000	-	JPY	2.640,000	62.304.000,00	0,18
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	9.800	1.400	-	JPY	1.218,500	11.941.300,00	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	70.200	11.400	900	JPY	3.864,000	271.252.800,00	0,77
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	23.400	3.900	400	JPY	20.285,000	474.669.000,00	1,34
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	23.100	4.000	700	JPY	5.327,000	123.053.700,00	0,35
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	22.800	4.300	1.200	JPY	1.294,500	29.514.600,00	0,08
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	6.900	1.500	500	JPY	2.413,000	16.649.700,00	0,05
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	4.600	600	-	JPY	2.735,500	12.583.300,00	0,04
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	93.200	15.400	1.600	JPY	2.059,500	191.945.400,00	0,54
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	23.100	3.900	600	JPY	3.545,000	81.889.500,00	0,23
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	4.700	1.100	400	JPY	43.730,000	205.531.000,00	0,58
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	4.700	600	-	JPY	6.081,000	28.580.700,00	0,08
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	7.100	1.000	-	JPY	4.046,000	28.726.600,00	0,08
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	23.200	4.000	500	JPY	4.088,000	94.841.600,00	0,27
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	23.300	3.800	400	JPY	4.897,000	114.100.100,00	0,32
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	23.400	3.400	-	JPY	1.028,500	24.066.900,00	0,07
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	116.800	19.600	2.100	JPY	5.026,000	587.036.800,00	1,66
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	56.000	9.300	1.000	JPY	57.140,000	3.199.840.000,00	9,07
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	4.600	600	-	JPY	10.880,000	50.048.000,00	0,14
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	69.900	11.600	1.300	JPY	3.360,000	234.864.000,00	0,67
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	23.300	3.800	400	JPY	17.950,000	418.235.000,00	1,18
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	23.200	3.900	500	JPY	4.147,000	96.210.400,00	0,27

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	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	4.700	600	-	JPY	4.807,000	22.592.900,00	0,06
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	2.400	400	-	JPY	9.928,000	23.827.200,00	0,07
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	4.700	600	-	JPY	4.157,000	19.537.900,00	0,06
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	4.600	600	-	JPY	2.987,000	13.740.200,00	0,04
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	21.800	3.100	-	JPY	393,000	8.567.400,00	0,02
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	23.300	3.800	400	JPY	4.545,000	105.898.500,00	0,30
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	23.300	4.000	400	JPY	4.968,000	115.754.400,00	0,33
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	139.700	23.200	2.600	JPY	1.572,000	219.608.400,00	0,62
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	11.700	2.000	200	JPY	23.450,000	274.365.000,00	0,78
Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3148800000		STK	23.300	23.300	-	JPY	11.880,000	276.804.000,00	0,78
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	46.650	6.600	-	JPY	1.157,000	53.974.050,00	0,15
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	16.600	14.600	-	JPY	2.785,500	46.239.300,00	0,13
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	9.300	2.100	600	JPY	3.331,000	30.978.300,00	0,09
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	23.500	4.000	600	JPY	2.436,500	57.257.750,00	0,16
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	12.200	2.500	-	JPY	2.373,500	28.956.700,00	0,08
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	23.400	4.000	500	JPY	9.360,000	219.024.000,00	0,62
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	11.700	1.600	-	JPY	2.253,500	26.365.950,00	0,07
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	23.500	4.300	500	JPY	2.913,000	68.455.500,00	0,19
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	46.400	7.900	1.100	JPY	1.791,500	83.125.600,00	0,24
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	23.600	3.500	-	JPY	1.535,000	36.226.000,00	0,10
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	4.600	600	-	JPY	9.235,000	42.481.000,00	0,12
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	23.300	3.900	400	JPY	5.867,000	136.701.100,00	0,39
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	2.200	400	-	JPY	1.915,000	4.213.000,00	0,01
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	23.200	4.400	1.000	JPY	1.904,500	44.184.400,00	0,13
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	23.200	3.400	-	JPY	1.697,500	39.382.000,00	0,11
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	11.900	2.500	400	JPY	5.820,000	69.258.000,00	0,20
Kanadevia Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	4.000	600	-	JPY	999,000	3.996.000,00	0,01
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	1.900	200	-	JPY	2.669,000	5.071.100,00	0,01
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	23.400	3.800	300	JPY	6.314,000	147.747.600,00	0,42
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	2.400	400	-	JPY	9.882,000	23.716.800,00	0,07
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	21.000	3.000	-	JPY	2.078,500	43.648.500,00	0,12
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	280.200	47.000	5.100	JPY	2.689,500	753.597.900,00	2,14
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	4.700	600	-	JPY	4.074,000	19.147.800,00	0,05
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	34.500	6.200	1.500	JPY	1.267,500	43.728.750,00	0,12
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.400	500	100	JPY	53.140,000	127.536.000,00	0,36
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	116.000	19.200	2.500	JPY	1.430,000	165.880.000,00	0,47
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	23.700	4.000	-	JPY	2.453,500	58.147.950,00	0,16
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	2.600	400	-	JPY	1.952,500	5.076.500,00	0,01
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	23.300	4.300	800	JPY	5.122,000	119.342.600,00	0,34
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	23.300	3.800	400	JPY	23.835,000	555.355.500,00	1,57
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	23.900	3.400	-	JPY	656,200	15.683.180,00	0,04
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	23.400	3.400	-	JPY	2.254,000	52.743.600,00	0,15
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	23.900	4.200	-	JPY	1.536,000	36.710.400,00	0,10
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	186.300	30.900	3.500	JPY	2.137,000	398.123.100,00	1,13
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	23.500	3.400	-	JPY	2.630,500	61.816.750,00	0,18
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	9.300	1.600	200	JPY	28.080,000	261.144.000,00	0,74
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	10.200	1.400	-	JPY	420,500	4.289.100,00	0,01
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	56.300	9.300	700	JPY	2.577,000	145.085.100,00	0,41
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	23.600	4.800	900	JPY	4.119,000	97.208.400,00	0,28
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	23.500	3.800	400	JPY	3.173,000	74.565.500,00	0,21

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	4.500	600	-	JPY	1.143,000	5.143.500,00	0,01
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	9.600	1.800	-	JPY	3.369,000	32.342.400,00	0,09
Mercari Inc. Registered Shares o.N.	JP3921290007		STK	23.600	3.900	-	JPY	2.655,000	62.658.000,00	0,18
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	23.600	4.000	-	JPY	3.171,000	74.835.600,00	0,21
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	11.700	1.600	-	JPY	881,300	10.311.210,00	0,03
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	69.900	11.300	1.100	JPY	3.702,000	258.769.800,00	0,73
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	23.400	4.200	400	JPY	4.223,000	98.818.200,00	0,28
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	23.600	3.900	-	JPY	3.685,000	86.966.000,00	0,25
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	23.500	4.200	400	JPY	3.947,000	92.754.500,00	0,26
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002		STK	2.400	400	-	JPY	3.131,000	7.514.400,00	0,02
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001		STK	2.600	400	-	JPY	372,300	967.980,00	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	23.400	3.400	-	JPY	2.423,500	56.709.900,00	0,16
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	46.600	7.700	900	JPY	4.147,000	193.250.200,00	0,55
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	4.600	600	-	JPY	3.936,000	18.105.600,00	0,05
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	69.900	11.600	1.300	JPY	1.833,500	128.161.650,00	0,36
Mitsui Kinzoku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	2.300	500	200	JPY	17.830,000	41.009.000,00	0,12
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	7.000	1.000	-	JPY	4.433,000	31.031.000,00	0,09
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	2.120	400	400	JPY	5.473,000	11.602.760,00	0,03
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	21.300	3.500	-	JPY	3.465,000	73.804.500,00	0,21
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	55.700	9.400	1.200	JPY	3.213,000	178.964.100,00	0,51
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	11.600	2.100	400	JPY	5.891,000	68.335.600,00	0,19
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007		STK	46.400	8.000	1.100	JPY	3.799,000	176.273.600,00	0,50
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000		STK	23.000	4.100	800	JPY	3.081,000	70.863.000,00	0,20
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006		STK	11.600	2.000	300	JPY	6.906,000	80.109.600,00	0,23
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006		STK	23.700	5.000	1.100	JPY	1.947,000	46.143.900,00	0,13
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	22.800	4.300	1.100	JPY	1.806,500	41.188.200,00	0,12
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	23.400	4.000	500	JPY	13.280,000	310.752.000,00	0,88
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	7.100	1.000	-	JPY	5.792,000	41.123.200,00	0,12
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	6.900	1.500	400	JPY	3.312,000	22.852.800,00	0,06
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	10.900	9.100	-	JPY	631,900	6.887.710,00	0,02
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	7.000	1.000	-	JPY	4.950,000	34.650.000,00	0,10
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006		STK	23.300	3.800	400	JPY	5.279,000	123.000.700,00	0,35
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	23.600	3.400	-	JPY	384,200	9.067.120,00	0,03
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000		STK	22.800	4.200	1.100	JPY	1.873,500	42.715.800,00	0,12
Nissui Corp. Registered Shares o.N.	JP3718800000		STK	24.200	4.800	-	JPY	1.235,500	29.899.100,00	0,08
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008		STK	58.700	48.900	100	JPY	2.702,000	158.607.400,00	0,45
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	116.400	19.200	2.100	JPY	3.861,000	449.420.400,00	1,27
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	23.600	3.400	-	JPY	1.177,500	27.789.000,00	0,08
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	23.400	4.000	300	JPY	6.234,000	145.875.600,00	0,41
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	23.200	3.400	-	JPY	918,800	21.316.160,00	0,06
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002		STK	23.600	3.400	-	JPY	372,500	8.791.000,00	0,02
NTT Inc. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	234.000	33.500	-	JPY	155,800	36.457.200,00	0,10
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	23.500	3.400	-	JPY	3.184,000	74.824.000,00	0,21
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008		STK	11.300	2.400	800	JPY	1.769,500	19.995.350,00	0,06
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	23.600	3.400	-	JPY	821,800	19.394.480,00	0,05
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004		STK	9.300	1.800	400	JPY	3.765,000	35.014.500,00	0,10
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	93.000	15.400	1.800	JPY	2.100,000	195.300.000,00	0,55
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	23.200	3.800	500	JPY	3.999,000	92.776.800,00	0,26
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	23.300	3.800	500	JPY	3.007,000	70.063.100,00	0,20
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	23.300	3.900	400	JPY	4.243,000	98.861.900,00	0,28

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	4.700	600	-	JPY	5.484,000	25.774.800,00	0,07
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	23.500	4.100	500	JPY	8.846,000	207.881.000,00	0,59
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	22.900	4.200	1.100	JPY	1.961,500	44.918.350,00	0,13
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	23.500	3.400	-	JPY	954,500	22.430.750,00	0,06
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	69.900	11.500	1.200	JPY	8.006,000	559.619.400,00	1,59
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	23.000	4.100	1.000	JPY	1.851,500	42.584.500,00	0,12
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	2.600	400	-	JPY	1.589,500	4.132.700,00	0,01
Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	2.500	400	-	JPY	6.526,000	16.315.000,00	0,05
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	22.700	4.300	1.400	JPY	1.401,000	31.802.700,00	0,09
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982800009		STK	23.700	23.700	-	JPY	2.095,000	49.651.500,00	0,14
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008		STK	46.900	27.700	500	JPY	3.099,000	145.343.100,00	0,41
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000		STK	4.600	600	-	JPY	8.101,000	37.264.600,00	0,11
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	9.300	1.600	200	JPY	12.855,000	119.551.500,00	0,34
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	46.600	7.800	900	JPY	5.279,000	246.001.400,00	0,70
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	47.000	8.200	700	JPY	1.945,000	91.415.000,00	0,26
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	23.400	3.800	400	JPY	3.497,000	81.829.800,00	0,23
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	70.400	11.800	600	JPY	2.148,000	151.219.200,00	0,43
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008		STK	23.400	3.400	-	JPY	778,500	18.216.900,00	0,05
Shift Inc. Registered Shares o.N.	JP3355400007		STK	23.600	23.600	-	JPY	968,800	22.863.680,00	0,06
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005		STK	23.300	4.200	800	JPY	2.771,000	64.564.300,00	0,18
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	116.800	19.600	2.100	JPY	4.702,000	549.193.600,00	1,56
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	69.700	11.800	1.300	JPY	2.680,500	186.830.850,00	0,53
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	22.900	3.900	800	JPY	2.221,000	50.860.900,00	0,14
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008		STK	23.100	4.200	900	JPY	2.262,500	52.263.750,00	0,15
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	2.400	600	200	JPY	54.880,000	131.712.000,00	0,37
SOCIONEXT INC Registered Shares o.N.	JP3433500000		STK	23.500	4.500	500	JPY	2.226,000	52.311.000,00	0,15
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	237.600	40.700	-	JPY	223,200	53.032.320,00	0,15
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	140.000	23.500	2.600	JPY	16.825,000	2.355.500.000,00	6,67
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003		STK	2.100	800	500	JPY	4.564,000	9.584.400,00	0,03
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	13.850	2.300	400	JPY	4.953,000	68.599.050,00	0,19
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	116.800	19.600	2.100	JPY	4.575,000	534.360.000,00	1,51
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	23.400	3.900	500	JPY	3.509,000	82.110.600,00	0,23
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	2.600	400	-	JPY	1.233,000	3.205.800,00	0,01
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	23.800	3.400	-	JPY	477,000	11.352.600,00	0,03
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	23.300	3.900	400	JPY	4.898,000	114.123.400,00	0,32
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	23.400	3.800	400	JPY	6.141,000	143.699.400,00	0,41
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007		STK	4.500	600	-	JPY	4.256,000	19.152.000,00	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	11.600	2.100	400	JPY	5.132,000	59.531.200,00	0,17
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	7.000	1.000	-	JPY	4.698,000	32.886.000,00	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	4.700	900	-	JPY	4.521,000	21.248.700,00	0,06
Sumitomo Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3495000006		STK	23.800	4.900	-	JPY	2.730,000	64.974.000,00	0,18
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	23.400	3.800	300	JPY	7.542,000	176.482.800,00	0,50
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	93.100	15.300	1.600	JPY	2.441,000	227.257.100,00	0,64
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	4.600	600	-	JPY	3.393,000	15.607.800,00	0,04
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001		STK	2.400	400	-	JPY	3.789,000	9.093.600,00	0,03
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	4.700	800	-	JPY	13.350,000	62.745.000,00	0,18
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	23.400	3.900	500	JPY	3.259,000	76.260.600,00	0,22
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	22.700	4.500	1.200	JPY	1.681,000	38.158.700,00	0,11
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	23.200	3.900	500	JPY	4.506,000	104.539.200,00	0,30

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	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	350.100	58.600	6.400	JPY	2.559,500	896.080.950,00	2,54
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	4.500	600	-	JPY	1.313,500	5.910.750,00	0,02
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	186.300	30.800	3.400	JPY	2.440,000	454.572.000,00	1,29
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	4.700	600	-	JPY	2.626,500	12.344.550,00	0,03
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	2.400	400	-	JPY	8.995,000	21.588.000,00	0,06
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	22.900	4.500	1.200	JPY	1.028,000	23.541.200,00	0,07
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	34.800	5.700	700	JPY	5.509,000	191.713.200,00	0,54
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	4.700	600	-	JPY	4.106,000	19.298.200,00	0,05
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	2.600	400	-	JPY	793,000	2.061.800,00	0,01
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	70.000	11.600	1.200	JPY	31.800,000	2.226.000.000,00	6,31
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	4.600	600	-	JPY	6.332,000	29.127.200,00	0,08
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	11.300	2.300	700	JPY	3.450,000	38.985.000,00	0,11
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	11.600	1.600	-	JPY	1.823,000	21.146.800,00	0,06
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	24.000	4.600	-	JPY	1.452,000	34.848.000,00	0,10
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	11.600	2.000	400	JPY	5.038,000	58.440.800,00	0,17
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	23.400	3.400	-	JPY	1.015,000	23.751.000,00	0,07
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	11.500	2.300	600	JPY	2.354,500	27.076.750,00	0,08
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	11.500	2.000	400	JPY	4.084,000	46.966.000,00	0,13
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	116.400	19.200	2.100	JPY	3.133,000	364.681.200,00	1,03
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	69.900	11.500	1.200	JPY	5.054,000	353.274.600,00	1,00
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	23.200	3.800	500	JPY	7.796,000	180.867.200,00	0,51
Ube Corp. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	2.500	400	-	JPY	2.507,500	6.268.750,00	0,02
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	5.000	1.200	-	JPY	3.108,000	15.540.000,00	0,04
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	69.300	11.900	1.900	JPY	1.080,500	74.878.650,00	0,21
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	69.500	11.700	1.700	JPY	1.131,500	78.639.250,00	0,22
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	22.900	4.100	900	JPY	2.248,000	51.479.200,00	0,15
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	23.200	3.800	500	JPY	4.039,000	93.704.800,00	0,27
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	23.300	3.900	400	JPY	4.992,000	116.313.600,00	0,33
Yokohama Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	23.300	3.400	-	JPY	1.234,500	28.763.850,00	0,08
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	11.700	2.000	300	JPY	6.193,000	72.458.100,00	0,21
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006		STK	70.100	11.600	1.100	JPY	1.346,000	94.354.600,00	0,27
Derivate									**14.018.125,00**	**0,04**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									**14.018.125,00**	**0,04**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**14.018.125,00**	**0,04**
Nikkei 225 Index Future (NIY) Dez. 25		NAE	Anzahl	8			JPY		14.018.125,00	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**89.835.543,00**	**0,25**
Bankguthaben									**89.835.543,00**	**0,25**
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									**89.835.543,00**	**0,25**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	89.835.543,00			%	100,000	89.835.543,00	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände									**138.686.345,00**	**0,39**
Dividendenansprüche			JPY	121.869.091,00					121.869.091,00	0,35
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	1.103.254,00					1.103.254,00	0,00
Initial Margin			JPY	15.714.000,00					15.714.000,00	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									**-91.316,00**	**-0,00**
EUR-Kredite									**-91.316,00**	**-0,00**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-504,22			%	100,000	-91.316,00	-0,00

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds-vermögens[2)]
Sonstige Verbindlichkeiten								**-27.456.586,00**	**-0,08**
Verwaltungsvergütung			JPY	-13.554.596,00				-13.554.596,00	-0,04
Erhaltene Variation Margin			JPY	-13.658.125,00				-13.658.125,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.346,55				-243.865,00	-0,00

Fondsvermögen	**JPY**	**35.296.137.261,00**	**100,00**
Anteilwert	JPY	5.042,31	
Umlaufende Anteile	STK	7.000.000	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.11.2025

Euro	(EUR)	0,00552 = 1 Japanische Yen (JPY)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

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					
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000	STK	3.000	22.100	
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					
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:					**221.045**
Basiswert(e): Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)					

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	270.463.626,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	7.810,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-41.297.066,00
Summe der Erträge	**JPY**	**229.174.370,00**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-8.745,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-76.524.183,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-1.473.233,00
Summe der Aufwendungen	**JPY**	**-78.006.161,00**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**JPY**	**151.168.209,00**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	JPY	656.300.106,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-95.367.376,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**JPY**	**560.932.730,00**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**712.100.939,00**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	6.916.498.356,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	382.461.364,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**7.298.959.720,00**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**JPY**	**8.011.060.659,00**

Entwicklung des Sondervermögens

				2025
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. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			JPY	4.623.221.450,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	4.623.221.450,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	0,00		
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			JPY	-74.827.174,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			JPY	8.011.060.659,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	6.916.498.356,00		
davon nicht realisierte Verluste	JPY	382.461.364,00		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**JPY**	**35.296.137.261,00**

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	JPY	5.042,31
Umlaufende Anteile	STK	7.000.000

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

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

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

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

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

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

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

München, den 30. November 2025
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl **Harald Klug**

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

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

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

Want to know more?

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

© 2025 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechtinhaber.

iShares
by BlackRock

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

NM0126U-5166041-18/18