



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

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
Allgemeine Informationen	16

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares Nikkei 225[®] UCITS ETF (DE)

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:

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG konnte dank der positiven Marktentwicklung einen Anstieg des verwalteten Vermögens gegenüber dem Vorjahresende verzeichnen und blickt weiterhin einer dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) entgegen. ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden und welche mittlerweile ein wichtiger Bestandteil der deutschen Investmentfondsbranche geworden sind. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) im ersten Halbjahr 2023 Nettomittelzuflüsse von 36,7 Mrd. US-Dollar bzw. 33,8 Mrd. Euro (H1 2022: 31,7 Mrd. US-Dollar bzw. 30,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 51% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 600 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. November 2023 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 45,2 Milliarden Euro bzw. 49,3 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 9,9 Milliarden Euro bzw. 10,8 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die globale Konjunktur blieb im Sommer gespalten. Im Euroraum setzte sich die Wachstumsschwäche fort. Dagegen zog das Wirtschaftswachstum in den USA und China deutlich an, vor allem wegen eines lebhaften privaten Verbrauchs. Damit verstärkte sich auch das globale Wirtschaftswachstum, wenngleich vermutlich nur vorübergehend. Die geldpolitische Straffung in vielen Regionen der Welt, die hohen Energiepreise und die besonderen strukturellen Herausforderungen in China lasten weiter auf der Weltwirtschaft. Die Weltwirtschaft profitierte im Sommer nicht zuletzt von einem besseren Abschneiden der Industrie. Die globale Industrieproduktion stieg nach dem schwachen Vorquartal wohl wieder merklich an. Eine nachhaltig bessere Industriekonjunktur ist allerdings noch nicht in Sicht. Unternehmensumfragen deuten vielmehr auf sinkende Neuaufträge und eine insgesamt schwache Nachfrage hin. Auch im Dienstleistungssektor wurden Lage und Ausblick zuletzt vielerorts nur noch als verhalten eingestuft. Eine globale Rezession zeichnet sich aber nicht ab: Die Arbeitsmärkte sind weiterhin robust, die Teuerungsraten sinken, und die Reallöhne steigen wieder. Insgesamt verdichten sich die Anzeichen für eine „sanfte Landung“: Trotz des durch die straffere Geldpolitik vorangetriebenen Disinflationprozesses expandiert die Weltwirtschaft immerhin noch verhalten.

Die Inflation setzte ihren graduellen Rückzug fort. In der Gruppe der Industrieländer verringerte sich der Verbraucherpreisanstieg bis Oktober auf 3,4%. Auch der zugrunde liegende Preisauftrieb ließ nach. Die Kernrate ohne Energie und Nahrungsmittel sank im Oktober auf 4,1%. Hinsichtlich der zukünftigen Verbraucherpreisentwicklung überwiegen allerdings weiterhin die Aufwärtsrisiken. Sie gehen nicht zuletzt von dem anhaltend hohen Lohnwachstum aus. Zudem rückten erneut die Energiemärkte in den Fokus. Die kriegerischen Auseinandersetzungen im Nahen Osten hatten bislang keinen großen Einfluss auf die Rohölpreise. Sollte der Konflikt die Förderung in der Region jedoch stark beeinträchtigen, dürften die Preise erheblich ansteigen. Die Risiken für die europäische Gasversorgung erscheinen angesichts gut gefüllter Speicher und verhaltener Konjunkturaussichten spürbar geringer als vor einem Jahr. Völlig gebannt sind sie aber nicht.

Die internationalen Finanzmärkte standen im Zeichen weiterhin hoher, aber rückläufiger Inflationsraten. Daneben prägten die divergierenden Konjunkturaussichten in den großen Währungsräumen das allgemeine Finanzmarktgeschehen. In diesem Umfeld setzten dort die Notenbanken ihren geldpolitischen Straffungskurs zunächst fort. Während die US-Notenbank ihren Leitzins im Juli um 25 Basispunkte anhub, beließ sie diesen seitdem unverändert. Nach zwei weiteren Zinsschritten von jeweils 25 Basispunkten im Juli und September beschloss auch der EZB-Rat auf seiner jüngsten Sitzung im Oktober, die Leitzinsen vorerst nicht weiter zu erhöhen. Insgesamt betonten aber beide Notenbanken, dass es notwendig sei, die Leitzinsen ausreichend lange auf einem restriktiven Niveau zu belassen, und hielten sich die Option offen, in Abhängigkeit vom Inflationsbild die Leitzinsen weiter anzuheben. In diesem Umfeld setzte sich unter den Marktteilnehmern verstärkt die Einschätzung durch, dass die Leitzinsen über einen längeren Zeitraum auf einem restriktiven Niveau verharren könnten. Ausgeprägt war diese Marktsicht, angesichts robuster US-Konjunkturdaten und eines seit Monaten resilienten Arbeitsmarktes, vor allem für den Leitzinsausblick der Fed.

Unsicherheiten bestehen aus Sicht der Gesellschaft vor allem in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Ferner stehen neben geopolitischen Konflikten wie in der Ukraine oder Taiwan auch diverse Parlaments- und Präsidentschaftswahlen außerhalb von Europa an. Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmenden Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt, 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 Funktionären erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG (inklusive TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

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.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	25.188.908.192,00	100,07
1. Aktien	24.993.668.760,00	99,29
Finanzsektor	644.750.480,00	2,56
Gesundheits- und Pflegewesen	2.170.791.100,00	8,62
Handel und Dienstleistung	9.015.373.910,00	35,82
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	3.501.132.840,00	13,91
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	6.316.837.340,00	25,09
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	866.747.940,00	3,44
Technologiesektor	1.810.986.940,00	7,19
Telekommunikation	87.600.840,00	0,35
Transport & Verkehr	535.168.750,00	2,13
Versorgung, Entsorgung	44.278.620,00	0,18
2. Derivate	7.037.500,00	0,03
Finanzterminkontrakte	7.037.500,00	0,03
3. Bankguthaben	59.990.683,00	0,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	128.211.249,00	0,51
II. Verbindlichkeiten	-17.090.836,00	-0,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-543.682,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.547.154,00	-0,07
III. Fondsvermögen	25.171.817.356,00	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 01.06.2023 BIS 30.11.2023

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								24.993.668.760,00	99,29
Börsengehandelte Wertpapiere								24.993.668.760,00	99,29
Aktien								24.993.668.760,00	99,29
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	198.700	151.500	10.100	JPY	4.681,000	930.114.700,00	3,70
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002	STK	24.800	-	4.100	JPY	3.061,000	75.912.800,00	0,30
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	5.100	-	600	JPY	5.370,000	27.387.000,00	0,11
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009	STK	24.800	-	3.800	JPY	5.526,000	137.044.800,00	0,54
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005	STK	25.200	-	3.200	JPY	1.295,500	32.646.600,00	0,13
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000	STK	24.700	-	4.000	JPY	1.482,500	36.617.750,00	0,15
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000	STK	2.600	-	400	JPY	3.052,000	7.935.200,00	0,03
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000	STK	2.600	-	400	JPY	3.040,000	7.904.000,00	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	24.800	-	3.800	JPY	5.455,000	135.284.000,00	0,54
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	25.500	-	3.100	JPY	1.026,500	26.175.750,00	0,10
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	124.200	-	19.100	JPY	1.797,500	223.249.500,00	0,89
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008	STK	74.500	-	11.500	JPY	2.943,000	219.253.500,00	0,87
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	24.800	-	3.800	JPY	6.098,000	151.230.400,00	0,60
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	37.300	-	5.600	JPY	3.807,000	142.001.100,00	0,56
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003	STK	24.800	-	4.300	JPY	1.249,000	30.975.200,00	0,12
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	12.500	10.000	400	JPY	3.550,000	44.375.000,00	0,18
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009	STK	25.500	-	3.100	JPY	1.106,500	28.215.750,00	0,11
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006	STK	2.800	-	400	JPY	1.827,000	5.115.600,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	74.500	-	11.500	JPY	5.218,000	388.741.000,00	1,54
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000	STK	25.200	-	3.100	JPY	867,000	21.848.400,00	0,09
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002	STK	24.800	-	4.100	JPY	3.207,000	79.533.600,00	0,32
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008	STK	24.800	-	2.800	JPY	693,900	17.208.720,00	0,07
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008	STK	24.800	-	4.000	JPY	2.490,500	61.764.400,00	0,25
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000	STK	21.000	-	2.400	JPY	894,600	18.786.600,00	0,07
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001	STK	12.600	-	1.600	JPY	4.153,000	52.327.800,00	0,21
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	2.300	-	400	JPY	3.081,000	7.086.300,00	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	74.500	-	11.500	JPY	4.000,000	298.000.000,00	1,18
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK	24.800	-	3.900	JPY	22.155,000	549.444.000,00	2,18
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	24.800	-	3.700	JPY	4.199,000	104.135.200,00	0,41
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	25.600	-	3.000	JPY	955,400	24.458.240,00	0,10
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009	STK	7.400	-	1.000	JPY	1.504,000	11.129.600,00	0,04
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009	STK	4.900	-	600	JPY	2.645,000	12.960.500,00	0,05
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	99.300	75.900	5.300	JPY	2.314,000	229.780.200,00	0,91
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004	STK	24.800	-	3.800	JPY	3.985,000	98.828.000,00	0,39
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000	STK	2.600	-	400	JPY	2.433,500	6.327.100,00	0,03
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001	STK	5.000	-	600	JPY	5.256,000	26.280.000,00	0,10
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	2.400	-	400	JPY	7.995,000	19.188.000,00	0,08
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004	STK	4.900	-	800	JPY	8.371,000	41.017.900,00	0,16
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002	STK	24.800	-	3.900	JPY	7.672,000	190.265.600,00	0,76
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	24.900	-	2.900	JPY	584,400	14.551.560,00	0,06
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	124.200	-	19.100	JPY	4.114,000	510.958.800,00	2,03
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008	STK	74.600	-	11.400	JPY	37.490,000	2.796.754.000,00	11,11
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002	STK	4.900	-	800	JPY	6.201,000	30.384.900,00	0,12
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	24.800	-	3.900	JPY	8.660,000	214.768.000,00	0,85
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003	STK	25.300	-	3.200	JPY	1.138,500	28.804.050,00	0,11

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾	
					Im Berichtszeitraum					
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	2.400	-	500 JPY	21.120,000	50.688.000,00	0,20	
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	5.100	-	600 JPY	3.433,000	17.508.300,00	0,07	
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	2.600	-	400 JPY	2.378,500	6.184.100,00	0,02	
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	5.000	-	600 JPY	2.173,500	10.867.500,00	0,04	
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	4.900	-	600 JPY	1.818,500	8.910.650,00	0,04	
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	26.300	-	3.000 JPY	477,400	12.555.620,00	0,05	
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	24.800	-	3.700 JPY	3.835,000	95.108.000,00	0,38	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	5.000	-	800 JPY	10.285,000	51.425.000,00	0,20	
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	5.500	-	800 JPY	901,000	4.955.500,00	0,02	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	149.000	101.000	9.300 JPY	1.509,000	224.841.000,00	0,89	
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	12.400	-	1.900 JPY	16.665,000	206.646.000,00	0,82	
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	10.010	-	1.400 JPY	4.056,000	40.600.560,00	0,16	
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	2.600	-	400 JPY	2.856,000	7.425.600,00	0,03	
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	9.900	-	2.000 JPY	2.090,000	20.691.000,00	0,08	
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	25.000	-	3.300 JPY	1.671,000	41.775.000,00	0,17	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	12.700	-	1.400 JPY	1.955,500	24.834.850,00	0,10	
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	24.900	-	3.700 JPY	5.738,000	142.876.200,00	0,57	
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	12.800	-	1.500 JPY	1.354,500	17.337.600,00	0,07	
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	24.800	-	3.900 JPY	2.811,000	69.712.800,00	0,28	
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	24.800	-	3.900 JPY	3.019,000	74.871.200,00	0,30	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	25.200	-	3.200 JPY	1.304,500	32.873.400,00	0,13	
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	4.900	-	600 JPY	2.553,500	12.512.150,00	0,05	
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	24.800	-	3.900 JPY	3.801,000	94.264.800,00	0,37	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	2.200	-	1.000 JPY	2.180,000	4.796.000,00	0,02	
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	24.800	-	4.100 JPY	1.661,500	41.205.200,00	0,16	
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	25.500	-	3.200 JPY	1.355,500	34.565.250,00	0,14	
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	12.600	-	1.400 JPY	2.336,500	29.439.900,00	0,12	
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	2.800	-	400 JPY	1.971,000	5.518.800,00	0,02	
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	24.800	-	3.800 JPY	5.696,000	141.260.800,00	0,56	
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	2.600	-	400 JPY	3.363,000	8.743.800,00	0,03	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	7.300	-	1.300 JPY	5.189,000	37.879.700,00	0,15	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	149.000	-	23.000 JPY	4.625,000	689.125.000,00	2,74	
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	5.100	-	600 JPY	4.263,000	21.741.300,00	0,09	
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	12.300	-	1.900 JPY	5.960,000	73.308.000,00	0,29	
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.500	-	400 JPY	63.350,000	158.375.000,00	0,63	
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	24.800	-	3.900 JPY	9.065,000	224.812.000,00	0,89	
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	24.800	-	4.100 JPY	2.087,000	51.757.600,00	0,21	
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	2.800	-	400 JPY	1.731,500	4.848.200,00	0,02	
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	24.800	-	4.100 JPY	3.772,000	93.545.600,00	0,37	
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	24.800	-	3.900 JPY	7.315,000	181.412.000,00	0,72	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	25.400	-	3.000 JPY	467,900	11.884.660,00	0,05	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	24.700	-	4.000 JPY	2.119,000	52.339.300,00	0,21	
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	24.800	-	3.900 JPY	1.504,500	37.311.600,00	0,15	
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	49.700	-	7.600 JPY	8.190,000	407.043.000,00	1,62	
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	25.000	-	3.400 JPY	2.437,000	60.925.000,00	0,24	
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	9.900	9.900	- JPY	33.040,000	327.096.000,00	1,30	
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	11.500	-	1.400 JPY	430,600	4.951.900,00	0,02	
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	59.600	-	9.200 JPY	2.445,500	145.751.800,00	0,58	
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	24.800	-	3.900 JPY	2.307,000	57.213.600,00	0,23	
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	25.200	-	3.400 JPY	2.364,500	59.585.400,00	0,24	

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	4.800	4.800	-	1.500 JPY	1.578,500	7.576.800,00	0,03
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005	STK	9.800	9.800	-	1.800 JPY	3.423,000	33.545.400,00	0,13
Mercari Inc. Registered Shares o.N.	JP3921290007	STK	24.800	24.800	24.800	- JPY	2.829,500	70.171.600,00	0,28
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009	STK	25.200	25.200	-	3.400 JPY	2.813,000	70.887.600,00	0,28
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005	STK	12.600	12.600	-	1.400 JPY	968,500	12.203.100,00	0,05
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	24.800	24.800	-	3.800 JPY	6.886,000	170.772.800,00	0,68
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	25.300	25.300	-	3.300 JPY	2.009,000	50.827.700,00	0,20
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	24.800	24.800	-	4.100 JPY	1.996,500	49.513.200,00	0,20
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005	STK	2.400	2.400	-	600 JPY	8.268,000	19.843.200,00	0,08
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003	STK	12.400	12.400	-	1.900 JPY	4.431,000	54.944.400,00	0,22
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002	STK	2.600	2.600	-	400 JPY	2.434,000	6.328.400,00	0,03
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001	STK	2.800	2.800	-	400 JPY	481,400	1.347.920,00	0,01
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	25.100	25.100	-	3.200 JPY	1.255,000	31.500.500,00	0,13
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	24.800	24.800	-	3.900 JPY	5.392,000	133.721.600,00	0,53
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK	4.900	4.900	-	600 JPY	4.328,000	21.207.200,00	0,08
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000	STK	24.800	24.800	-	4.100 JPY	3.472,000	86.105.600,00	0,34
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003	STK	2.600	2.600	-	400 JPY	4.540,000	11.804.000,00	0,05
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001	STK	7.500	7.500	-	1.000 JPY	4.061,000	30.457.500,00	0,12
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	2.820	2.820	-	400 JPY	2.512,000	7.083.840,00	0,03
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	7.300	7.300	-	1.300 JPY	5.533,000	40.390.900,00	0,16
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	59.600	59.600	40.400	3.700 JPY	2.883,500	171.856.600,00	0,68
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	2.400	2.400	-	600 JPY	8.240,000	19.776.000,00	0,08
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007	STK	49.700	49.700	-	7.600 JPY	3.198,000	158.940.600,00	0,63
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000	STK	24.800	24.800	-	4.100 JPY	1.804,000	44.739.200,00	0,18
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006	STK	12.300	12.300	-	1.900 JPY	4.394,000	54.046.200,00	0,21
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006	STK	12.600	12.600	-	1.500 JPY	3.224,000	40.622.400,00	0,16
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	19.900	19.900	-	3.100 JPY	5.604,000	111.519.600,00	0,44
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002	STK	25.300	25.300	-	3.200 JPY	1.424,500	36.039.850,00	0,14
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	24.800	24.800	-	3.800 JPY	6.912,000	171.417.600,00	0,68
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000	STK	7.600	7.600	-	1.000 JPY	3.120,000	23.712.000,00	0,09
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000	STK	2.500	2.500	-	400 JPY	8.071,000	20.177.500,00	0,08
Nippon Paper Industries Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3721600009	STK	2.700	2.700	-	400 JPY	1.337,000	3.609.900,00	0,01
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	2.300	2.300	-	400 JPY	3.457,000	7.951.100,00	0,03
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	248.400	248.400	276.000	39.100 JPY	173,100	42.998.040,00	0,17
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003	STK	7.600	7.600	-	1.000 JPY	3.974,000	30.202.400,00	0,12
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006	STK	24.800	24.800	-	3.900 JPY	5.393,000	133.746.400,00	0,53
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	25.100	25.100	-	2.900 JPY	582,900	14.630.790,00	0,06
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000	STK	24.800	24.800	-	4.100 JPY	2.048,500	50.802.800,00	0,20
Nissui Corp. Registered Shares o.N.	JP3718800000	STK	25.600	25.600	-	3.000 JPY	737,400	18.877.440,00	0,07
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008	STK	7.500	7.500	7.500	- JPY	17.060,000	127.950.000,00	0,51
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	24.800	24.800	-	3.900 JPY	10.515,000	260.772.000,00	1,04
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	25.100	25.100	-	3.000 JPY	607,300	15.243.230,00	0,06
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006	STK	24.800	24.800	-	4.800 JPY	775,100	19.222.480,00	0,08
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002	STK	25.100	25.100	-	3.000 JPY	276,900	6.950.190,00	0,03
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	STK	124.200	124.200	-	19.100 JPY	1.797,000	223.187.400,00	0,89
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	25.100	25.100	-	3.200 JPY	1.247,500	31.312.250,00	0,12
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008	STK	12.700	12.700	-	1.600 JPY	2.079,500	26.409.650,00	0,10
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	25.200	25.200	-	3.000 JPY	549,200	13.839.840,00	0,05
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004	STK	4.900	4.900	-	800 JPY	6.194,000	30.350.600,00	0,12

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ²⁾	
					Im Berichtszeitraum					
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	99.300	-	15.400	JPY 2.166,000	215.083.800,00	0,85	
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	24.800	-	3.900	JPY 6.199,000	153.735.200,00	0,61	
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	24.800	-	3.900	JPY 5.025,000	124.620.000,00	0,50	
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	24.800	-	4.000	JPY 2.698,500	66.922.800,00	0,27	
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	5.000	-	600	JPY 2.880,000	14.400.000,00	0,06	
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	24.800	-	3.800	JPY 5.689,000	141.087.200,00	0,56	
Pacific Metals Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3448000004		STK	2.700	-	400	JPY 1.234,000	3.331.800,00	0,01	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	24.800	-	3.900	JPY 1.530,000	37.944.000,00	0,15	
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	25.300	-	3.000	JPY 585,700	14.818.210,00	0,06	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	74.500	-	11.500	JPY 5.505,000	410.122.500,00	1,63	
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	24.700	-	4.000	JPY 2.603,500	64.306.450,00	0,26	
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	2.800	-	400	JPY 768,500	2.151.800,00	0,01	
Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	2.700	-	400	JPY 2.760,000	7.452.000,00	0,03	
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	24.800	-	4.700	JPY 1.207,000	29.933.600,00	0,12	
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000		STK	4.900	-	600	JPY 5.766,000	28.253.400,00	0,11	
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	9.900	5.100	900	JPY 10.770,000	106.623.000,00	0,42	
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	24.800	-	3.900	JPY 10.295,000	255.316.000,00	1,01	
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	49.700	-	7.400	JPY 2.198,000	109.240.600,00	0,43	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	25.000	-	3.400	JPY 3.029,000	75.725.000,00	0,30	
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	24.800	-	3.900	JPY 5.495,000	136.276.000,00	0,54	
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008		STK	25.300	-	3.100	JPY 925,600	23.417.680,00	0,09	
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005		STK	24.800	-	4.700	JPY 971,600	24.095.680,00	0,10	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	124.200	-	19.100	JPY 5.212,000	647.330.400,00	2,57	
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	24.800	-	3.900	JPY 6.978,000	173.054.400,00	0,69	
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	24.800	-	3.900	JPY 3.966,000	98.356.800,00	0,39	
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008		STK	24.800	-	4.200	JPY 1.196,000	29.660.800,00	0,12	
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	2.500	-	400	JPY 74.450,000	186.125.000,00	0,74	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	24.800	-	4.100	JPY 1.798,500	44.602.800,00	0,18	
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	149.000	-	23.000	JPY 6.020,000	896.980.000,00	3,56	
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003		STK	2.300	-	400	JPY 3.293,000	7.573.900,00	0,03	
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	5.050	-	600	JPY 6.757,000	34.122.850,00	0,14	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	24.800	-	3.900	JPY 12.820,000	317.936.000,00	1,26	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	24.800	-	3.900	JPY 2.621,000	65.000.800,00	0,26	
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	2.800	-	400	JPY 2.216,500	6.206.200,00	0,02	
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	25.300	-	3.000	JPY 377,500	9.550.750,00	0,04	
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	24.800	-	3.900	JPY 3.100,000	76.880.000,00	0,31	
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	24.700	-	4.000	JPY 1.834,000	45.299.800,00	0,18	
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007		STK	5.100	-	600	JPY 3.529,000	17.997.900,00	0,07	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	12.400	-	1.900	JPY 4.292,000	53.220.800,00	0,21	
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	2.400	-	600	JPY 7.258,000	17.419.200,00	0,07	
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	2.600	-	400	JPY 5.559,000	14.453.400,00	0,06	
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3400900001		STK	2.600	-	400	JPY 3.608,000	9.380.800,00	0,04	
Sumitomo Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3495000006		STK	25.400	-	3.000	JPY 468,000	11.887.200,00	0,05	
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	25.000	-	3.400	JPY 4.174,000	104.350.000,00	0,41	
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	24.800	-	3.800	JPY 6.021,000	149.320.800,00	0,59	
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	4.900	-	600	JPY 2.186,500	10.713.850,00	0,04	
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001		STK	2.600	-	400	JPY 2.777,500	7.221.500,00	0,03	
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	5.000	-	600	JPY 5.031,000	25.155.000,00	0,10	
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	24.800	-	3.800	JPY 3.834,000	95.083.200,00	0,38	

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Takara Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3459600007		STK	25.500	-	3.200	JPY 1.215,000	30.982.500,00	0,12
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	12.800	-	1.400	JPY 1.992,500	25.504.000,00	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	24.800	-	3.800	JPY 4.165,000	103.292.000,00	0,41
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	74.500	-	11.500	JPY 6.870,000	511.815.000,00	2,03
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	4.800	-	600	JPY 1.345,500	6.458.400,00	0,03
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	99.300	-	15.400	JPY 4.718,000	468.497.400,00	1,86
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	5.000	-	600	JPY 3.655,000	18.275.000,00	0,07
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	2.300	-	400	JPY 5.131,000	11.801.300,00	0,05
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	25.500	-	3.200	JPY 1.094,000	27.897.000,00	0,11
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	37.300	-	5.600	JPY 3.648,000	136.070.400,00	0,54
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	5.000	-	600	JPY 2.401,000	12.005.000,00	0,05
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	2.800	-	400	JPY 630,900	1.766.520,00	0,01
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	74.500	-	11.500	JPY 24.025,000	1.789.862.500,00	7,11
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	5.100	-	600	JPY 3.427,000	17.477.700,00	0,07
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	12.800	-	1.800	JPY 2.101,500	26.899.200,00	0,11
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	12.400	-	2.400	JPY 1.735,500	21.520.200,00	0,09
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	25.400	-	3.100	JPY 914,000	23.215.600,00	0,09
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	12.400	-	1.900	JPY 3.464,000	42.953.600,00	0,17
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	25.400	-	3.000	JPY 767,100	19.484.340,00	0,08
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	12.100	-	2.300	JPY 1.967,000	23.800.700,00	0,09
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	12.400	-	1.900	JPY 3.797,000	47.082.800,00	0,19
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	124.200	-	19.100	JPY 2.794,500	347.076.900,00	1,38
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	24.800	-	3.800	JPY 8.190,000	203.112.000,00	0,81
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	24.800	-	3.900	JPY 7.514,000	186.347.200,00	0,74
Ube Corp. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	2.700	-	400	JPY 2.323,500	6.273.450,00	0,02
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	2.400	-	400	JPY 5.847,000	14.032.800,00	0,06
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	24.800	-	3.800	JPY 3.461,000	85.832.800,00	0,34
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	24.800	-	4.100	JPY 3.777,000	93.669.600,00	0,37
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	24.800	-	4.000	JPY 2.628,500	65.186.800,00	0,26
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	24.800	-	3.800	JPY 5.673,000	140.690.400,00	0,56
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	24.800	-	4.100	JPY 2.801,000	69.464.800,00	0,28
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	12.700	-	1.600	JPY 3.289,000	41.770.300,00	0,17
Derivate								7.037.500,00	0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								7.037.500,00	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								7.037.500,00	0,03
Nikkei 225 Index Future (NIY) Dez. 23		NAE	Anzahl	11		JPY		7.037.500,00	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								59.990.683,00	0,24
Bankguthaben								59.990.683,00	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								59.990.683,00	0,24
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	59.990.683,00		%	100,000	59.990.683,00	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände								128.211.249,00	0,51
Dividendenansprüche			JPY	118.837.326,00				118.837.326,00	0,47
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	1.795.923,00				1.795.923,00	0,01
Initial Margin			JPY	7.578.000,00				7.578.000,00	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-543.682,00	-0,00
EUR-Kredite								-543.682,00	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-3.370,57		%	100,000	-543.682,00	-0,00

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-16.547.154,00	-0,07
Verwaltungsvergütung			JPY	-10.121.861,00				-10.121.861,00	-0,04
Erhaltene Variation Margin			JPY	-6.240.000,00				-6.240.000,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.148,73				-185.293,00	-0,00
Fondsvermögen							JPY	25.171.817.356,00	100,00
Anteilwert							JPY	3.356,24	
Umlaufende Anteile							STK	7.500.000	

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

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					
Matsui Securities Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863800003	STK	-	28.600	
Mitsui E&S Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891600003	STK	-	3.200	
Nippon Sheet Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3686800008	STK	-	3.200	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					255.630
Basiswert(e):					
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)					

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023**

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	216.968.881,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	-110.161,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-33.513.141,00
Summe der Erträge	JPY	183.345.579,00

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-19.286,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-60.861.318,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-1.096.940,00
Summe der Aufwendungen	JPY	-61.977.544,00

III. Ordentlicher Nettoertrag

JPY 121.368.035,00

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	JPY	1.314.913.683,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-61.639.667,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	JPY	1.253.274.016,00

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

JPY 1.374.642.051,00

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	783.997.839,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	49.882.341,00

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

JPY 833.880.180,00

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

JPY 2.208.522.231,00

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

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

JPY 26.366.429.023,00

1. Ausschüttung für das Vorjahr	JPY	-194.502.678,00
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	JPY	-3.248.378.350,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	-3.248.378.350,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	JPY	39.747.130,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	2.208.522.231,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	783.997.839,00
davon nicht realisierte Verluste	JPY	49.882.341,00

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

JPY 25.171.817.356,00

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	JPY	3.356,24
Umlaufende Anteile	STK	7.500.000

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

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

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

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Euro	(EUR)	0,00620 = 1 Japanische Yen (JPY)
------	-------	----------------------------------

Marktschlüssel**a) Terminbörsen**

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,77 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 Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. November 2023

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225[®] UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

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

© 2023 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

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