



# **Jahresbericht für das Sondervermögen**

iShares Nikkei 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2021 bis 31.05.2022

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	5
<b>iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)</b>	6
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	6
Jahresbericht für iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE)	8
<b>Allgemeine Informationen</b>	27

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

### **Hinweis**

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

### **Lizenzvermerk**

#### **Rechtliche Informationen**

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

#### **Für Anleger in Deutschland**

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

#### **Risikohinweise**

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

#### **Index-Haftungsausschlüsse**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

**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<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+19,70%
31.12.2019 - 31.12.2020	+17,35%
31.12.2020 - 31.12.2021	+5,84%

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum Q1 2022 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in dem ersten Quartal 2022 Nettomittelzuflüsse von rund 51,2 Mrd. Euro bzw. 56,9 Mrd. US-Dollar (Vorjahreszeitraum 2021: 59,4 Mrd. EUR bzw. 69,7 Mrd. US-Dollar). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 626 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (64) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Mai 2022 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 44,1 Milliarden Euro bzw. 47,3 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 23 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 9,7 Milliarden Euro bzw. 10,4 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Hoffnung einer vollständigen Normalisierung der Wirtschaftsaktivität schon im Jahr 2021 hat sich bisher nicht erfüllt. Trotz der Entwicklung und Bereitstellung hochwirksamer Impfstoffe gegen Covid-19 blieben in den Industrieländern Beeinträchtigungen der Mobilität länger und teilweise umfassender bestehen als zu Jahresbeginn erwartet, während in Schwellen- und Entwicklungsländern der Impffortschritt weit zurückhängt. In Summe bleibt die Dynamik des wirtschaftlichen Neustarts heraus aus der Covid-Pandemie enttäuschend. In jüngerer Zeit tragen dazu Angebotsengpässe bei. Hat sich mit der Öffnung von Lockdowns die Nachfrage wieder sprunghaft Bahn gebrochen, stand dieser in vielen Fällen ein eingeschränktes Angebot gegenüber. Lieferketten, die infolge der Pandemie unterbrochen und noch nicht überall komplett wieder hergestellt werden konnten, sowie leergefegte Märkte für bestimmte Rohstoffe, Energieträger und industrielle Zwischenprodukte wie Halbleiter wirken weiterhin dämpfend auf den Output. Gleichzeitig fällt es produzierenden Unternehmen leichter, die sich ergebenden höheren Herstellungspreise an die Verbraucher weiterzugeben, da letztere wegen des erzwungenen Konsumverzichts zu Zeiten der Lockdowns unfreiwillig hohe Ersparnisse gebildet haben und zudem nach Monaten des Verzichts bereit sind, höhere Preise zu zahlen. Das Ergebnis ist eine Verstärkung des erwarteten, durch Basiseffekte ausgelösten Inflationsschubes, der nun durch anhaltend gestörte Angebots- und Logistikkapazitäten länger als erwartet andauern und noch weit in das Jahr 2022 hineinreichen dürfte. Erschwerend kommt hinzu, dass auch geopolitische Risiken das Jahr 2022 aus Investorensicht zu einem anspruchsvolleren machen.

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](http://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

Birgit Ludwig

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

## Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

Neuaufnahme	
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009

Löschung	
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729400006
Nisshinbo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3678000005
Shinsei Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729000004
Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3396350005
Toyo Seikan Group Holdings Ltd Registered Shares o.N.	JP3613400005

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

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

#### Währungsrisiko

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

#### Liquiditätsrisiko

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG.

Die operationellen Risiken der für das Sondervermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Dies wird unter anderem durch den Einsatz von Instrumenten wie dem Self-Assessment, Risikoindikatoren und einer Schadensfalldatenbank erreicht.

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Als Reaktion auf die zunehmende Ausbreitung von COVID-19 hat die Gesellschaft ab Mitte März 2020 weiterreichende Notfallmaßnahmen in Kraft gesetzt. Diese werden unter Beachtung der politischen, wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Gegenmaßnahmen fortlaufend angepasst.

### Russland-Ukraine-Konflikt

Aufgrund der geopolitischen Spannungen infolge des russischen Einmarsches in die Ukraine und der Auswirkungen der nachfolgenden Sanktionen, Vorschriften und anderen Maßnahmen, die den normalen Handel mit russischen Wertpapieren beeinträchtigten, fielen die Werte bestimmter Finanzmärkte stark ab. Die Gesellschaft überwacht weiterhin die Anlageperformance im Einklang mit den Anlagezielen; die Geschäftstätigkeit des Fonds sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte werden weiterhin fortgeführt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.923.418.153,00</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>21.711.922.390,00</b>	<b>99,08</b>
Finanzsektor	529.042.460,00	2,41
Gesundheits- und Pflegewesen	2.208.505.250,00	10,08
Handel und Dienstleistung	7.669.253.800,00	35,00
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	2.823.871.610,00	12,89
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	5.322.915.670,00	24,29
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	717.941.200,00	3,28
Technologiesektor	1.906.997.500,00	8,70
Telekommunikation	85.592.100,00	0,39
Transport & Verkehr	410.206.200,00	1,87
Versorgung, Entsorgung	37.596.600,00	0,17
<b>2. Derivate</b>	<b>-2.012.500,00</b>	<b>-0,01</b>
Finanzterminkontrakte	-2.012.500,00	-0,01
<b>3. Forderungen</b>	<b>147.350.135,00</b>	<b>0,67</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>52.277.628,00</b>	<b>0,24</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.880.500,00</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-10.071.201,00</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-798.544,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.272.657,00	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.913.346.952,00</b>	<b>100,00</b>

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>21.711.922.390,00</b>	<b>99,08</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>21.711.922.390,00</b>	<b>99,08</b>
<b>Aktien</b>								<b>21.711.922.390,00</b>	<b>99,08</b>
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	55.900	-	1.600 JPY	8.900,000	497.510.000,00	2,27
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	28.100	-	800 JPY	2.357,500	66.245.750,00	0,30
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	5.400	-	400 JPY	4.855,000	26.217.000,00	0,12
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	27.800	-	600 JPY	3.134,000	87.125.200,00	0,40
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005		STK	28.300	-	- JPY	1.385,000	39.195.500,00	0,18
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	28.200	-	- JPY	1.034,000	29.158.800,00	0,13
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	2.800	-	- JPY	2.542,000	7.117.600,00	0,03
Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3711200000		STK	2.800	-	- JPY	2.656,000	7.436.800,00	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	28.100	-	800 JPY	4.340,000	121.954.000,00	0,56
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	28.100	-	- JPY	1.043,000	29.308.300,00	0,13
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	139.700	-	2.900 JPY	2.062,500	288.131.250,00	1,31
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	27.900	-	800 JPY	9.625,000	268.537.500,00	1,23
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	28.100	-	700 JPY	5.083,000	142.832.300,00	0,65
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	42.100	-	800 JPY	3.242,000	136.488.200,00	0,62
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003		STK	27.300	-	1.100 JPY	1.179,000	32.186.700,00	0,15
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	2.800	-	100 JPY	15.970,000	44.716.000,00	0,20
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	29.000	-	- JPY	661,000	19.169.000,00	0,09
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006		STK	3.000	-	- JPY	1.291,000	3.873.000,00	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	83.900	-	2.200 JPY	3.528,000	295.999.200,00	1,35
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000		STK	29.300	-	- JPY	551,000	16.144.300,00	0,07
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002		STK	27.900	-	700 JPY	2.424,000	67.629.600,00	0,31
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	29.600	-	- JPY	435,000	12.876.000,00	0,06
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008		STK	28.100	-	- JPY	1.498,000	42.093.800,00	0,19
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	22.000	-	900 JPY	1.391,000	30.602.000,00	0,14
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	14.000	-	- JPY	2.940,000	41.160.000,00	0,19
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	3.000	-	- JPY	2.633,500	7.900.500,00	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	84.200	-	2.100 JPY	3.419,000	287.879.800,00	1,31
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	28.000	-	700 JPY	20.685,000	579.180.000,00	2,64
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	28.100	-	600 JPY	3.105,000	87.250.500,00	0,40
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	26.700	-	2.900 JPY	625,800	16.708.860,00	0,08
Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548610009		STK	7.900	-	1.000 JPY	1.866,000	14.741.400,00	0,07
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	5.800	-	- JPY	3.195,000	18.531.000,00	0,08
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	27.900	-	900 JPY	7.877,000	219.768.300,00	1,00
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	28.100	-	600 JPY	4.300,000	120.830.000,00	0,55
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000		STK	2.800	-	- JPY	2.478,000	6.938.400,00	0,03
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	5.300	-	500 JPY	4.715,000	24.989.500,00	0,11
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	2.900	-	- JPY	6.614,000	19.180.600,00	0,09
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004		STK	5.400	-	400 JPY	5.550,000	29.970.000,00	0,14
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	27.900	-	900 JPY	5.298,000	147.814.200,00	0,67
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	29.600	-	- JPY	521,200	15.427.520,00	0,07
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	28.000	-	700 JPY	21.105,000	590.940.000,00	2,70
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	28.000	-	700 JPY	61.950,000	1.734.600.000,00	7,92
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	5.400	-	400 JPY	6.090,000	32.886.000,00	0,15
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	27.900	-	700 JPY	7.107,000	198.285.300,00	0,90
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	26.700	-	2.900 JPY	793,000	21.173.100,00	0,10

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>	
					Im Berichtszeitraum					
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	2.800	-	100 JPY	19.345,000	54.166.000,00	0,25	
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000		STK	5.800	-	- JPY	2.199,000	12.754.200,00	0,06	
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001		STK	2.800	-	- JPY	2.155,000	6.034.000,00	0,03	
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	JP3385820000		STK	5.800	-	- JPY	2.074,000	12.029.200,00	0,05	
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	5.900	-	- JPY	1.540,000	9.086.000,00	0,04	
Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792600003		STK	27.400	-	- JPY	718,000	19.673.200,00	0,09	
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	28.000	-	600 JPY	3.025,000	84.700.000,00	0,39	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	5.500	-	300 JPY	6.725,000	36.987.500,00	0,17	
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001		STK	5.900	-	- JPY	787,000	4.643.300,00	0,02	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	56.100	-	1.100 JPY	3.187,000	178.790.700,00	0,82	
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	11.210	-	- JPY	3.500,000	39.235.000,00	0,18	
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	2.800	-	- JPY	3.625,000	10.150.000,00	0,05	
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	11.200	-	800 JPY	1.679,000	18.804.800,00	0,09	
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	26.600	-	2.300 JPY	1.077,000	28.648.200,00	0,13	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	14.300	-	- JPY	1.511,000	21.607.300,00	0,10	
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	27.900	-	600 JPY	3.695,000	103.090.500,00	0,47	
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004		STK	14.300	-	- JPY	1.041,000	14.886.300,00	0,07	
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	27.800	-	700 JPY	2.033,500	56.531.300,00	0,26	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	27.800	-	- JPY	959,600	26.676.880,00	0,12	
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004		STK	5.200	-	700 JPY	3.235,000	16.822.000,00	0,08	
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	27.600	-	900 JPY	2.340,500	64.597.800,00	0,29	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	3.000	-	- JPY	1.587,000	4.761.000,00	0,02	
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005		STK	28.200	-	- JPY	1.809,000	51.013.800,00	0,23	
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		STK	28.100	-	- JPY	981,000	27.566.100,00	0,13	
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	14.400	-	- JPY	1.386,000	19.958.400,00	0,09	
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007		STK	3.000	-	- JPY	1.254,000	3.762.000,00	0,02	
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	27.800	-	1.000 JPY	5.196,000	144.448.800,00	0,66	
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000		STK	2.800	-	- JPY	2.519,000	7.053.200,00	0,03	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	2.900	-	- JPY	10.240,000	29.696.000,00	0,14	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	167.800	-	4.300 JPY	4.486,000	752.750.800,00	3,44	
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003		STK	5.400	-	400 JPY	4.305,000	23.247.000,00	0,11	
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	14.200	-	- JPY	3.360,000	47.712.000,00	0,22	
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.800	2.800	- JPY	51.590,000	144.452.000,00	0,66	
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	27.900	-	900 JPY	6.860,000	191.394.000,00	0,87	
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	28.400	-	- JPY	1.992,500	56.587.000,00	0,26	
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	3.000	-	- JPY	680,000	2.040.000,00	0,01	
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	27.900	-	700 JPY	3.196,000	89.168.400,00	0,41	
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	27.900	-	900 JPY	8.800,000	245.520.000,00	1,12	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	26.500	-	3.100 JPY	432,000	11.448.000,00	0,05	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	27.700	-	800 JPY	2.374,000	65.759.800,00	0,30	
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	28.200	-	- JPY	1.075,000	30.315.000,00	0,14	
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	55.900	-	1.500 JPY	7.267,000	406.225.300,00	1,85	
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	28.000	-	500 JPY	2.777,000	77.756.000,00	0,35	
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	67.300	-	1.500 JPY	3.737,000	251.500.100,00	1,15	
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	27.000	-	2.100 JPY	1.353,500	36.544.500,00	0,17	
Maruha Nichiro Corp. Registered Shares o.N.	JP3876600002		STK	2.800	-	- JPY	2.233,000	6.252.400,00	0,03	
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3870400003		STK	27.500	-	900 JPY	2.445,000	67.237.500,00	0,31	
Matsui Securities Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863800003		STK	29.000	-	- JPY	818,000	23.722.000,00	0,11	
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	5.900	-	- JPY	1.089,000	6.425.100,00	0,03	
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	5.500	-	300 JPY	6.340,000	34.870.000,00	0,16	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	27.700	-	700 JPY	2.410,000	66.757.000,00	0,30
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	14.600	-	- JPY	766,200	11.186.520,00	0,05
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	28.100	-	600 JPY	4.433,000	124.567.300,00	0,57
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	27.600	-	1.200 JPY	1.416,000	39.081.600,00	0,18
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	28.300	-	- JPY	1.909,000	54.024.700,00	0,25
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	2.800	-	- JPY	4.890,000	13.692.000,00	0,06
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003		STK	14.000	-	600 JPY	3.040,000	42.560.000,00	0,19
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002		STK	2.800	-	- JPY	1.980,000	5.544.000,00	0,03
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001		STK	3.000	-	- JPY	385,000	1.155.000,00	0,01
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	26.500	-	2.800 JPY	729,700	19.337.050,00	0,09
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	27.600	-	800 JPY	3.232,000	89.203.200,00	0,41
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	5.800	-	- JPY	3.155,000	18.299.000,00	0,08
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891600003		STK	3.000	-	- JPY	361,000	1.083.000,00	0,00
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	27.900	-	800 JPY	2.817,000	78.594.300,00	0,36
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	2.800	-	- JPY	3.405,000	9.534.000,00	0,04
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	8.700	5.800	- JPY	3.445,000	29.971.500,00	0,14
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	3.020	-	- JPY	1.519,000	4.587.380,00	0,02
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	8.400	-	500 JPY	4.093,000	34.381.200,00	0,16
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	22.400	22.400	- JPY	8.300,000	185.920.000,00	0,85
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	2.800	-	- JPY	5.210,000	14.588.000,00	0,07
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007		STK	56.100	-	1.300 JPY	3.200,000	179.520.000,00	0,82
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000		STK	28.300	-	- JPY	1.916,000	54.222.800,00	0,25
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	JP3743000006		STK	13.900	-	300 JPY	3.920,000	54.488.000,00	0,25
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006		STK	14.100	-	- JPY	2.268,000	31.978.800,00	0,15
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	28.100	-	- JPY	1.605,000	45.100.500,00	0,21
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	2.800	2.800	- JPY	57.420,000	160.776.000,00	0,73
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	8.100	-	800 JPY	2.729,000	22.104.900,00	0,10
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	2.700	2.700	- JPY	7.450,000	20.115.000,00	0,09
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003		STK	3.020	-	- JPY	1.577,000	4.762.540,00	0,02
Nippon Paper Industries Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3721600009		STK	2.900	-	- JPY	943,000	2.734.700,00	0,01
Nippon Sheet Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3686800008		STK	3.000	-	- JPY	388,000	1.164.000,00	0,01
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	2.900	-	- JPY	2.250,500	6.526.450,00	0,03
Nippon Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3718800000		STK	26.700	-	2.900 JPY	521,000	13.910.700,00	0,06
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	11.100	-	- JPY	3.911,000	43.412.100,00	0,20
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	2.700	-	300 JPY	10.700,000	28.890.000,00	0,13
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006		STK	27.900	-	900 JPY	7.280,000	203.112.000,00	0,93
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	26.200	-	3.400 JPY	500,600	13.115.720,00	0,06
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000		STK	28.400	-	- JPY	1.506,000	42.770.400,00	0,20
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	27.900	-	900 JPY	9.350,000	260.865.000,00	1,19
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	26.300	-	3.400 JPY	508,900	13.384.070,00	0,06
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	27.700	-	- JPY	733,000	20.304.100,00	0,09
NTN Corp. Registered Shares o.N.	JP3165600002		STK	29.600	-	- JPY	263,000	7.784.800,00	0,04
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	139.800	-	2.800 JPY	2.024,000	282.955.200,00	1,29
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	27.700	-	- JPY	913,000	25.290.100,00	0,12
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008		STK	14.200	-	- JPY	1.701,000	24.154.200,00	0,11
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	26.400	-	3.300 JPY	567,000	14.968.800,00	0,07
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3194000000		STK	3.000	-	- JPY	750,000	2.250.000,00	0,01
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	JP3172100004		STK	5.400	-	400 JPY	5.210,000	28.134.000,00	0,13
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	112.200	-	2.800 JPY	2.690,500	301.874.100,00	1,38

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>	
					Im Berichtszeitraum					
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	27.900	-	900 JPY	7.426,000	207.185.400,00	0,95	
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	28.000	28.000	- JPY	2.451,500	68.642.000,00	0,31	
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	5.800	-	- JPY	2.406,000	13.954.800,00	0,06	
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	27.800	-	1.000 JPY	4.289,000	119.234.200,00	0,54	
Pacific Metals Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3448000004		STK	2.900	-	- JPY	2.794,000	8.102.600,00	0,04	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	28.100	-	- JPY	1.184,000	33.270.400,00	0,15	
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	28.300	-	- JPY	724,000	20.489.200,00	0,09	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	83.900	-	2.200 JPY	4.734,000	397.182.600,00	1,81	
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	3.000	-	- JPY	478,500	1.435.500,00	0,01	
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	27.700	-	- JPY	1.084,000	30.026.800,00	0,14	
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000		STK	5.800	-	- JPY	2.794,000	16.205.200,00	0,07	
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	5.600	-	200 JPY	11.870,000	66.472.000,00	0,30	
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	27.900	-	900 JPY	8.497,000	237.066.300,00	1,08	
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	56.100	-	1.400 JPY	2.157,000	121.007.700,00	0,55	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	28.300	-	- JPY	2.282,500	64.594.750,00	0,29	
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	27.900	-	900 JPY	5.410,000	150.939.000,00	0,69	
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008		STK	28.500	-	- JPY	1.049,000	29.896.500,00	0,14	
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005		STK	27.600	-	- JPY	685,000	18.906.000,00	0,09	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	28.000	-	700 JPY	18.335,000	513.380.000,00	2,34	
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	27.900	-	700 JPY	6.877,000	191.868.300,00	0,88	
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	27.900	-	700 JPY	5.426,000	151.385.400,00	0,69	
Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3351200005		STK	27.600	-	1.300 JPY	751,000	20.727.600,00	0,09	
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	2.900	-	- JPY	2.490,000	7.221.000,00	0,03	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	28.500	-	- JPY	1.480,000	42.180.000,00	0,19	
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	167.800	-	4.300 JPY	5.379,000	902.596.200,00	4,12	
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003		STK	2.500	1.900	2.400 JPY	2.039,000	5.097.500,00	0,02	
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	5.650	-	1.400 JPY	5.848,000	33.041.200,00	0,15	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	28.000	-	800 JPY	12.115,000	339.220.000,00	1,55	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	27.600	-	900 JPY	2.227,500	61.479.000,00	0,28	
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	3.000	-	- JPY	2.097,000	6.291.000,00	0,03	
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	26.400	-	3.200 JPY	531,000	14.018.400,00	0,06	
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	27.800	-	600 JPY	1.850,000	51.430.000,00	0,23	
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	28.200	-	- JPY	1.425,500	40.199.100,00	0,18	
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007		STK	5.800	-	- JPY	3.030,000	17.574.000,00	0,08	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	14.000	-	200 JPY	5.416,000	75.824.000,00	0,35	
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	2.800	-	- JPY	3.922,000	10.981.600,00	0,05	
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	2.800	-	- JPY	3.878,000	10.858.400,00	0,05	
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3400900001		STK	2.800	-	- JPY	3.200,000	8.960.000,00	0,04	
Sumitomo Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3495000006		STK	28.400	-	- JPY	1.103,000	31.325.200,00	0,14	
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	27.700	-	1.100 JPY	3.475,000	96.257.500,00	0,44	
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	28.100	-	700 JPY	3.818,000	107.285.800,00	0,49	
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	5.900	-	- JPY	1.474,000	8.696.600,00	0,04	
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001		STK	2.800	-	- JPY	1.925,000	5.390.000,00	0,02	
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	5.800	-	- JPY	3.850,000	22.330.000,00	0,10	
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	27.900	-	900 JPY	5.310,000	148.149.000,00	0,68	
Takara Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3459600007		STK	28.100	-	- JPY	957,000	26.891.700,00	0,12	
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003		STK	14.300	-	- JPY	1.280,000	18.304.000,00	0,08	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	28.100	-	700 JPY	3.703,000	104.054.300,00	0,47	
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	83.900	57.200	2.000 JPY	4.465,000	374.613.500,00	1,71	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
							Im Berichtszeitraum		
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	5.900	-	- JPY	1.325,000	7.817.500,00	0,04
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	111.900	-	2.900 JPY	4.170,000	466.623.000,00	2,13
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006		STK	5.800	-	- JPY	2.887,000	16.744.600,00	0,08
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	2.800	-	- JPY	5.090,000	14.252.000,00	0,07
Toho Zinc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3599000001		STK	2.800	-	- JPY	2.334,000	6.535.200,00	0,03
Tokai Carbon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560800009		STK	28.100	-	- JPY	1.087,000	30.544.700,00	0,14
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	13.900	-	400 JPY	7.466,000	103.777.400,00	0,47
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009		STK	5.800	-	- JPY	1.674,000	9.709.200,00	0,04
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000		STK	3.000	-	- JPY	481,000	1.443.000,00	0,01
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	28.000	-	700 JPY	58.980,000	1.651.440.000,00	7,54
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	5.800	-	- JPY	2.511,000	14.563.800,00	0,07
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	13.700	-	700 JPY	1.715,000	23.495.500,00	0,11
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	13.900	-	- JPY	1.462,000	20.321.800,00	0,09
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3569200003		STK	29.000	-	- JPY	664,000	19.256.000,00	0,09
Toppan Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	13.900	-	- JPY	2.425,000	33.707.500,00	0,15
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	29.000	-	- JPY	666,300	19.322.700,00	0,09
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	13.500	-	1.000 JPY	1.875,000	25.312.500,00	0,12
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	13.900	-	600 JPY	4.355,000	60.534.500,00	0,28
Toyobo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3619800000		STK	3.000	-	- JPY	1.027,000	3.081.000,00	0,01
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	139.700	114.400	3.300 JPY	2.122,500	296.513.250,00	1,35
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	28.100	-	600 JPY	4.925,000	138.392.500,00	0,63
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	27.900	-	800 JPY	7.570,000	211.203.000,00	0,96
Ube Corp. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	2.900	-	- JPY	1.982,000	5.747.800,00	0,03
Unitika Ltd. Registered Shares o.N.	JP3951200009		STK	3.000	-	- JPY	235,000	705.000,00	0,00
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	2.900	-	- JPY	4.755,000	13.789.500,00	0,06
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	27.800	-	1.000 JPY	5.320,000	147.896.000,00	0,67
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	27.800	-	600 JPY	2.613,000	72.641.400,00	0,33
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	27.900	-	700 JPY	2.226,000	62.105.400,00	0,28
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	28.100	-	600 JPY	4.485,000	126.028.500,00	0,58
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	28.200	-	- JPY	2.318,000	65.367.600,00	0,30
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002		STK	14.000	-	- JPY	1.654,000	23.156.000,00	0,11
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	12.000	-	- JPY	426,200	5.114.400,00	0,02
<b>Derivate</b>								<b>-2.012.500,00</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-2.012.500,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-2.012.500,00</b>	<b>-0,01</b>
Nikkei 225 Index Future (NIY) Juni 22		NAE	Anzahl	14		JPY		-2.012.500,00	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>52.277.628,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>52.277.628,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>52.277.628,00</b>	<b>0,24</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			JPY	52.277.628,00		%	100,000	52.277.628,00	0,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>161.230.635,00</b>	<b>0,74</b>
Dividendenansprüche			JPY	145.423.945,00				145.423.945,00	0,66
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	1.926.190,00				1.926.190,00	0,01
Initial Margin			JPY	10.888.000,00				10.888.000,00	0,05
Geleistete Variation Margin			JPY	2.992.500,00				2.992.500,00	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-798.544,00</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-798.544,00</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-5.794,49		%	100,000	-798.544,00	-0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-9.272.657,00</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			JPY	-9.102.684,00				-9.102.684,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.233,38				-169.973,00	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>JPY</b>	<b>21.913.346.952,00</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							JPY	2.739,17	
Umlaufende Anteile							STK	8.000.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

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
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Nisshinbo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3678000005	STK	-	29.200	
Shinsei Bank Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729000004	STK	-	3.000	
Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3396350005	STK	-	3.000	
Toyo Seikan Group Holdings Ltd Registered Shares o.N.	JP3613400005	STK	-	28.300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729400006	STK	-	3.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>461.280</b>
Basiswert(e): Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 31.05.2022**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	JPY	440.445.250,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	JPY	-161.992,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	JPY	-66.739.385,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>JPY</b>	<b>373.543.873,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	JPY	-18.313,00
2. Verwaltungsvergütung	JPY	-112.203.906,00
3. Sonstige Aufwendungen	JPY	-2.059.637,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>JPY</b>	<b>-114.281.856,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>JPY</b>	<b>259.262.017,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	JPY	191.680.899,00
2. Realisierte Verluste	JPY	-40.156.185,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>JPY</b>	<b>151.524.714,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>410.786.731,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	JPY	-1.259.356.179,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	JPY	-161.359.385,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>-1.420.715.564,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>	<b>-1.009.928.833,00</b>

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**

			<b>2021/2022</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>		<b>23.132.615.281,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	JPY		-126.681.536,00
2. Zwischenausschüttungen	JPY		-82.657.960,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	JPY		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	JPY	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	JPY	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	JPY		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY		-1.009.928.833,00
davon nicht realisierte Gewinne	JPY	-1.259.356.179,00	
davon nicht realisierte Verluste	JPY	-161.359.385,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>JPY</b>		<b>21.913.346.952,00</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>JPY</b>	<b>3.920.835.208,00</b>	<b>490,10</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>3)</sup>	JPY	3.469.892.292,00	433,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	JPY	410.786.731,00	51,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>	JPY	40.156.185,00	5,01
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>JPY</b>	<b>-3.661.573.192,00</b>	<b>-457,70</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	JPY	-374.571.149,00	-46,82
2. Vortrag auf neue Rechnung	JPY	-3.287.002.043,00	-410,88
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>JPY</b>	<b>259.262.016,00</b>	<b>32,40</b>
1. Zwischenausschüttung	JPY	82.657.960,00	10,33
2. Endausschüttung	JPY	176.604.056,00	22,07

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

4) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2021/2022	JPY	21.913.346.952,00	2.739,17
2020/2021	JPY	23.132.615.281,00	2.891,58
2019/2020	JPY	16.444.413.476,00	2.192,59
2018/2019	JPY	17.539.775.401,00	2.063,50

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: JPY 190.958.600,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	JPY	2.739,17
Umlaufende Anteile	STK	8.000.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2022**

Euro	(EUR)	0,00726 = 1 Japanische Yen (JPY)
------	-------	----------------------------------

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

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

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,50% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0098% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,1331% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.06.2021 bis 31.05.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von JPY 2.059.637,00 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	JPY	2.059.637,00
-------------------	-----	--------------

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf JPY 291.467,00.

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

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

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,73 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	1,09 Prozentpunkte
Der Nikkei 225® Preisindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -5,48%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -4,39%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

## Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

## Vergütungs-Governance

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

### a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)) abrufbar.

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

### b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

## Entscheidungsprozess

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

### **Kontrollfunktionen**

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

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

### **Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung**

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

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

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

### Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

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

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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

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

München, den 08. September 2022

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Hinweis und Lizenzvermerk, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich, den Bericht des Vorstands und die allgemeinen Informationen.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens iShares Nikkei 225® UCITS ETF (DE) unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 9. September 2022

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)  
Wirtschaftsprüferin

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES NIKKEI 225<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.06.2021 BIS 31.05.2022**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2021: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2021: 67,07 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Geschäftsführung**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

Birgit Ludwig\*  
Vorstand  
Frankfurt

**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

Stacey Mullin  
BlackRock, Managing Director, COO EMEA  
London, UK

Stephen Cohen (stellvertretender Vorsitzender)\*\*\*  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

**Verwahrstelle**

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

**Wirtschaftsprüfer**

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

(\* ) seit 01.11.2021

(\*\*) seit 09.08.2021

(\*\*\*) bis 09.08.2021

## Want to know more?

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

© 2022 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](http://www.blackrock.com/edelivery)