



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)

**Anteilklassen:**

iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

## INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)

### Inhaltsverzeichnis

---

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Großbritannien, Österreich und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens	13
Anhang	14
Allgemeine Informationen	16

## HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)

### Hinweis

---

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

### Lizenzvermerk

---

#### Rechtliche Informationen

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

#### Für Anleger in Deutschland

Die Verkaufsprospekte der in Deutschland aufgelegten Fonds sind in elektronischer Form und Druckform kostenlos bei der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Lenbachplatz 1, 80333 München erhältlich, Tel: +49 (0) 89 42729 – 5858, Fax: +49 (0) 89 42729 – 5958, [info@iShares.de](mailto: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 EURO STOXX® Banks 30-15 Index und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung.

## ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)

### Ergänzende Angaben für Anleger in Großbritannien, Österreich und der Schweiz

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.

#### Facility Agent in Großbritannien:

BlackRock Advisors (UK) Limited  
12 Throgmorton Avenue  
London EC2N 2DL  
Großbritannien

#### Steuerlicher Vertreter in Österreich:

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

#### Zahlstelle in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich  
Kalandersplatz 5  
8027 Zürich, Schweiz

#### Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG  
Bahnhofstrasse 39  
8001 Zürich, Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), die Anlagebedingungen/Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos und auf einfache Anfrage von dem Vertreter des Fonds in der Schweiz bezogen werden. Dies gilt auch für die Aufstellung der Käufe/Verkäufe.

### Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

#### iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,51%

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

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

31.12.2021 - 31.12.2022	+0,39%
31.12.2022 - 31.12.2023	+30,24%
31.12.2023 - 31.12.2024	+30,95%

#### iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,51%

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

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

31.12.2021 - 31.12.2022	+0,45%
31.12.2022 - 31.12.2023	+30,24%
31.12.2023 - 31.12.2024	+30,94%

#### PEA-Qualifikation

Der PEA (Plan d'Épargne en Actions) ist ein französischer Aktiensparplan, der im steuerrechtlichen Sinn in Frankreich ansässige natürliche Personen ermutigen soll, in europäische Aktien zu investieren. Jeder für PEA in Frage kommende Fonds muss mindestens 75% seines Vermögens dauerhaft in für PEA geeignete Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die (i) in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island, Liechtenstein oder Norwegen ansässig sind und (ii) der Körperschaftsteuer oder einer gleichwertigen Steuer unterliegen.

Per 30.11.2025 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	98,74

**BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)****Bericht des Vorstands**

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)

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

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website [www.iShares.de](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

Maika Jahn

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025**

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.271.618.471,14</b>	<b>100,56</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>2.243.074.350,99</b>	<b>99,29</b>
Belgien	57.507.712,65	2,55
Deutschland	186.718.086,04	8,27
Finnland	109.597.758,96	4,85
Frankreich	315.264.574,34	13,96
Irland	73.248.645,09	3,24
Italien	534.766.484,53	23,67
Niederlande	184.789.184,70	8,18
Österreich	91.940.725,24	4,07
Portugal	16.505.536,05	0,73
Spanien	672.735.643,39	29,78
<b>2. Derivate</b>	<b>698.962,50</b>	<b>0,03</b>
Finanzterminkontrakte	698.962,50	0,03
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>13.412.791,06</b>	<b>0,59</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>14.432.366,59</b>	<b>0,64</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-12.592.069,54</b>	<b>-0,56</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.592.069,54	-0,56
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.259.026.401,60</b>	<b>100,00</b>

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

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>	
Wertpapiervermögen								2.243.074.350,99	99,29	
Börsengehandelte Wertpapiere								2.243.074.350,99	99,29	
Aktien								2.243.074.350,99	99,29	
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	1.266.438	456.404	102.434	EUR	29,150	36.916.667,70	1,63
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	4.678.841	1.570.138	336.375	EUR	8,850	41.407.742,85	1,83
Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B EO 1	IT0001031084		STK	127.104	44.099	15.346	EUR	54,850	6.971.654,40	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	12.619.767	3.887.093	1.013.077	EUR	18,565	234.285.974,36	10,37
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	2.444.200	744.901	696.822	EUR	12,415	30.344.743,00	1,34
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.	PTBCP0AM0015		STK	20.094.395	6.445.276	1.789.160	EUR	0,821	16.505.536,05	0,73
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	11.579.545	3.457.820	992.502	EUR	3,138	36.336.612,21	1,61
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	32.594.141	9.709.678	2.738.432	EUR	9,243	301.267.645,26	13,34
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	1.995.044	645.002	259.687	EUR	15,960	31.840.902,24	1,41
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	1.401.165	450.638	134.746	EUR	13,560	18.999.797,40	0,84
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	171.368	54.492	16.276	EUR	115,400	19.775.867,20	0,88
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921		STK	4.849.497	3.452.780	166.345	EUR	8,153	39.537.949,04	1,75
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.337.454	719.977	187.836	EUR	73,690	172.246.985,26	7,62
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	3.102.257	1.650.407	227.610	EUR	10,380	32.201.427,66	1,43
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	7.866.176	2.493.519	784.871	EUR	9,616	75.641.148,42	3,35
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	1.656.851	499.535	603.398	EUR	33,880	56.134.111,88	2,48
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	2.419.067	722.340	208.826	EUR	16,520	39.962.986,84	1,77
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	4.266.056	1.315.265	343.735	EUR	30,610	130.583.974,16	5,78
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	661.228	203.180	54.061	EUR	94,150	62.254.616,20	2,76
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	1.336.156	418.485	116.484	EUR	21,150	28.259.699,40	1,25
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	6.616.220	1.974.246	680.298	EUR	22,350	147.872.517,00	6,55
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	32.017.880	9.864.566	2.572.864	EUR	5,586	178.851.877,68	7,92
KBC Ancora Actions au Port. o.N.	BE0003867844		STK	84.291	90.598	6.307	EUR	71,900	6.060.522,90	0,27
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	484.665	148.204	39.600	EUR	106,150	51.447.189,75	2,28
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	7.191.454	2.186.189	602.142	EUR	15,240	109.597.758,96	4,85
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	283.636	96.172	28.565	EUR	34,940	9.910.241,84	0,44
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	1.719.296	513.290	147.345	EUR	59,940	103.054.602,24	4,56
Unicaja Banco S.A. Acciones Nom. EO 0,25	ES0180907000		STK	2.452.358	2.549.252	96.894	EUR	2,530	6.204.465,74	0,27
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	3.410.815	1.050.277	273.497	EUR	64,090	218.599.133,35	9,68
Derivate								698.962,50	0,03	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								698.962,50	0,03	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								698.962,50	0,03	
STXE 600 Banks Future (FSTB) Dez. 25		EDT	Anzahl	942			EUR	698.962,50	0,03	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								13.412.791,06	0,59	
Bankguthaben								13.412.791,06	0,59	
EUR-Guthaben								13.412.791,06	0,59	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	13.412.791,06			%	100,000	13.412.791,06	0,59



HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
Sonstige Vermögensgegenstände							14.432.366,59	0,64
Dividendenansprüche			EUR	341.856,61			341.856,61	0,02
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	11.130.509,98			11.130.509,98	0,49
Initial Margin			EUR	2.960.000,00			2.960.000,00	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							-12.592.069,54	-0,56
Verwaltungsvergütung			EUR	-790.260,47			-790.260,47	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-11.102.485,16			-11.102.485,16	-0,49
Erhaltene Variation Margin			EUR	-677.767,50			-677.767,50	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-21.556,41			-21.556,41	-0,00
Fondsvermögen						EUR	2.259.026.401,60	100,00
Anteilwert								
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)						EUR	15,74	
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)						EUR	23,83	
Umlaufende Anteile								
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)						STK	11.795.382	
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)						STK	87.023.145	
2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.								

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000784196	STK	3.898	618.656	
<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>36.398</b>
Basiswert(e): STXE 600 Banks Index (Price) (EUR)					

## Fonds: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)

<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025</b>		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	35.405.785,75
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	62.135,60
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-722.439,62
4. Sonstige Erträge	EUR	76,93
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>34.745.558,66</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.997,97
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.099.553,01
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-135.060,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.240.611,29</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>29.504.947,37</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	118.146.187,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-58.171,16
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>118.088.016,23</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>147.592.963,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	212.122.176,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	0,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>212.122.176,38</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>359.715.139,98</b>

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Anteilkasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

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

### I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	32.497.652,87
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	57.092,13
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-663.293,79
4. Sonstige Erträge	EUR	70,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>31.891.522,02</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.508,63
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.683.783,78
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-124.034,60
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.813.327,01</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>27.078.195,01</b>
--------------------------------------	------------	----------------------

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	108.506.971,22
2. Realisierte Verluste	EUR	-54.342,11
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>108.452.629,11</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>135.530.824,12</b>
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	193.848.790,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-199,97

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>193.848.590,70</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>329.379.414,82</b>
--	------------	-----------------------

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Anteilkasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

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

### I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.908.132,88
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	5.043,47
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-59.145,83
4. Sonstige Erträge	EUR	6,12
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.854.036,64</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-489,34
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-415.769,23
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.025,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-427.284,28</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.426.752,36</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	9.639.216,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.829,05
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>9.635.387,12</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.062.139,48</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	18.273.385,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	199,97

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.273.585,68</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>30.335.725,16</b>
--	------------	----------------------

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

## Entwicklung des Sondervermögens

			2025
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 1.340.216.757,52</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-44.899.359,91
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	481.110.461,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	646.192.221,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-165.081.760,18	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-32.463.411,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	329.379.414,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	193.848.790,67	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-199,97	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 2.073.343.862,91</b>

Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

## Entwicklung des Sondervermögens

			2025
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 122.759.305,28</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	34.264.100,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	57.102.211,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-22.838.110,67	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.676.592,61
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	30.335.725,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	18.273.385,71	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	199,97	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 185.682.538,69</b>

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

## Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen

ISIN	Name der Anteilklasse	Währung	Ertragsverwendung	Ausgabebeschlag	Rücknahmeabschlag	Verwaltungsvergütung	Mindestanlage-summe	Auflage-datum
DE000A2QP372	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	Thesaurierend	2,00%	1,00%	0,50%	-	02.12.2021
DE0006289309	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	Ausschüttend	2,00%	1,00%	0,50%	-	25.04.2001

Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag beträgt beim Handel über die Börse 0,00%.

## Anhang

### Sonstige Angaben

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

##### Anteilwert

Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	15,74
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	23,83

##### Umlaufende Anteile

Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	11.795.382
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	87.023.145

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

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

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

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

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

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

##### Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,56 Prozentpunkte

##### Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,56 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.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025**

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

---

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

**München, den 30. November 2025**

**BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)**

The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is 'P. Scharl' and the signature on the right is 'H. Klug'. Both signatures are written in a cursive, flowing style.

**Peter Scharl**

**Harald Klug**

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)

### Allgemeine Informationen

---

#### Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

#### Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

#### Vorstand

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

Maika Jahn  
Vorstand  
München

#### Aufsichtsrat

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

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

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

#### Verwahrstelle

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

#### Wirtschaftsprüfer

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



## Want to know more?

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

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

**iShares**  
by BlackRock

Go paperless. . .   
It's Easy, Economical and Green!  
Go to [www.blackrock.com/edelivery](https://www.blackrock.com/edelivery)