



# 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 01.06.2023 bis 30.11.2023

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**Inhaltsverzeichnis**

---

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Großbritannien, Österreich und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	6
Halbjahresbericht für iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	8
Übersicht der Anteilklassen	8
Allgemeine Informationen	18

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

### Hinweis

---

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

### Lizenzvermerk

---

#### Rechtliche Informationen

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

#### Für Anleger in Deutschland

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

#### Risikohinweise

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

#### Index-Haftungsausschlüsse

Der 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.

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

### 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:

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

#### Zahlstelle in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstraße 19  
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%

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im Dezember 2021, liegt für die Berechnung der Wertentwicklung noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor.

#### 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:

31.12.2019 - 31.12.2020 -23,70%

31.12.2020 - 31.12.2021 +40,96%

31.12.2021 - 31.12.2022 +0,45%

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**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 30.11.2023 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)	98,77

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

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

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder 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.

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten.

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“. Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Übersicht der Anteilklassen

ISIN	Name der Anteilklasse	Wäh- rung	Ertrags- verwendung	Aus- gabe- auf- schlag	Rück- nahme- ab- schlag	Verwal- tungs- ver- gütung	Mindest- anlage- 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%.



**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>1.104.059.183,11</b>	<b>100,08</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>1.089.580.460,03</b>	<b>98,77</b>
Belgien	27.310.235,60	2,48
Deutschland	74.513.985,29	6,75
Finnland	77.899.658,83	7,06
Frankreich	213.966.603,66	19,40
Irland	31.738.165,43	2,88
Italien	224.772.015,74	20,37
Niederlande	109.984.258,63	9,97
Österreich	33.926.306,04	3,08
Spanien	295.469.230,81	26,78
<b>2. Derivate</b>	<b>459.311,00</b>	<b>0,04</b>
Finanzterminkontrakte	459.311,00	0,04
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.391.663,11</b>	<b>0,22</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.627.748,97</b>	<b>1,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-870.196,75</b>	<b>-0,08</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-870.196,75	-0,08
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.103.188.986,36</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 01.06.2023 BIS 30.11.2023

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>1.089.580.460,03</b>	<b>98,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.089.580.460,03</b>	<b>98,77</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.089.580.460,03</b>	<b>98,77</b>
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	918.051	111.416	804.886	EUR 12,315	11.305.798,07	1,02
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	2.943.833	801.226	2.083.679	EUR 4,254	12.523.065,58	1,14
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	12.628.996	717.473	9.697.629	EUR 8,506	107.422.239,98	9,74
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	3.207.663	275.750	2.499.661	EUR 5,074	16.275.682,06	1,48
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	11.912.369	1.045.062	9.306.863	EUR 1,340	15.962.574,46	1,45
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	34.262.081	1.659.843	27.581.518	EUR 3,801	130.230.169,88	11,80
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	2.236.915	141.044	1.739.434	EUR 8,590	19.215.099,85	1,74
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	1.360.583	145.746	1.083.330	EUR 6,444	8.767.596,85	0,79
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	174.654	18.717	139.075	EUR 47,800	8.348.461,20	0,76
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.479.308	270.394	1.868.505	EUR 57,770	143.229.623,16	12,98
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	2.095.166	249.384	1.692.315	EUR 3,430	7.186.419,38	0,65
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	8.009.356	509.512	6.982.119	EUR 4,131	33.086.649,64	3,00
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	2.237.663	173.755	1.723.628	EUR 11,245	25.162.520,44	2,28
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	2.548.900	163.860	2.269.902	EUR 12,022	30.642.875,80	2,78
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	4.319.225	305.273	3.297.186	EUR 11,426	49.351.464,85	4,47
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	689.244	51.633	530.410	EUR 37,110	25.577.844,84	2,32
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	1.292.716	109.018	1.002.497	EUR 12,365	15.984.433,34	1,45
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	7.662.561	454.400	6.146.077	EUR 12,878	98.678.460,56	8,94
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	34.153.258	2.038.860	28.229.724	EUR 2,642	90.215.831,01	8,18
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	519.206	36.883	397.722	EUR 52,600	27.310.235,60	2,48
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	7.557.204	381.315	5.823.708	EUR 10,308	77.899.658,83	7,06
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	1.737.556	153.634	1.312.271	EUR 23,075	40.094.104,70	3,63
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	3.806.670	247.637	3.376.071	EUR 24,985	95.109.649,95	8,62
<b>Derivate</b>								<b>459.311,00</b>	<b>0,04</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>459.311,00</b>	<b>0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>459.311,00</b>	<b>0,04</b>
STXE 600 Banks Future (FSTB) Dez. 23		EDT	Anzahl	1.658			EUR	459.311,00	0,04
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>2.391.663,11</b>	<b>0,22</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.391.663,11</b>	<b>0,22</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>2.391.663,11</b>	<b>0,22</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	2.391.663,11		%	100,000	2.391.663,11	0,22

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>11.627.748,97</b>	<b>1,05</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	10.004.748,97				10.004.748,97	0,91
Initial Margin			EUR	1.623.000,00				1.623.000,00	0,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-870.196,75</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-453.560,80				-453.560,80	-0,04
Erhaltene Variation Margin			EUR	-405.426,00				-405.426,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-11.209,95				-11.209,95	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.103.188.986,36</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>									
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							EUR	6,74	
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	11,29	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							STK	25.902.521	
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	82.231.234	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<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>36.123</b>
Basiswert(e): STXE 600 Banks Index (Price) (EUR)					

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

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

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

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	449.844,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	13.639.481,18
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	36.951,79
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-603.575,03
5. Sonstige Erträge	EUR	0,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>13.522.702,49</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.183,07
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.606.652,81
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-132.090,74
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.743.926,62</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 10.778.775,87**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	62.894.884,49
2. Realisierte Verluste	EUR	-13.239.798,51
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>49.655.085,98</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 60.433.861,85**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	94.556.093,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	67.098.500,95

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 161.654.594,67**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 222.088.456,52**

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

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

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

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	381.132,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.480.431,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	31.176,54
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-508.006,62
5. Sonstige Erträge	EUR	0,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.384.734,03</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.368,84
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.198.528,76
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-111.636,38
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.314.533,98</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 9.070.200,05**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	53.066.210,86
2. Realisierte Verluste	EUR	-11.184.862,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>41.881.348,17</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 50.951.548,22**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	81.643.482,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	59.249.276,66

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 140.892.759,45**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 191.844.307,67**

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

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

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

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	68.712,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.159.049,48
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	5.775,25
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-95.568,41
5. Sonstige Erträge	EUR	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.137.968,46</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-814,23
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-408.124,05
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-20.454,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-429.392,64</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 1.708.575,82**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	9.828.673,63
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.054.935,82
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>7.773.737,81</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 9.482.313,63**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	12.912.610,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	7.849.224,29

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 20.761.835,22**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 30.244.148,85**

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

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

Entwicklung des Sondervermögens

			2023
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 1.448.447.645,66</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -50.069.916,89
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR -673.587.347,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	58.924.181,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-732.511.529,25	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 11.869.903,19
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 191.844.307,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	81.643.482,79	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	59.249.276,66	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 928.504.592,02</b>

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

Entwicklung des Sondervermögens

			2023
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 167.020.748,75</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR -22.980.458,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.516.175,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-27.496.634,47	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 399.955,66
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 30.244.148,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	12.912.610,93	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.849.224,29	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 174.684.394,34</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

**Anteilwert**

Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	6,74
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	11,29

**Umlaufende Anteile**

Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	25.902.521
Anteilklasse: iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	82.231.234

**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.

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

**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	0,60 Prozentpunkte
Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im Dezember 2021 liegt für die Berechnung des realisierten Tracking Errors noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor. Die Abweichung zwischen geschätztem und realisiertem Tracking Error ist insoweit nicht aussagekräftig.	

**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	0,53 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 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

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

---

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

**München, den 30. November 2023**  
**BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)**



Peter Scharl



Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Vorstand**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

**Aufsichtsrat**

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

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

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

**Verwahrstelle**

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

**Wirtschaftsprüfer**

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

## Want to know more?

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

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

**iShares**  
by BlackRock

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