



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares SLI UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares SLI UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens	10
Anhang	11
Allgemeine Informationen	12

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE)

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

Die in dieser Präsentation dargestellten Effekten werden von der SIX Swiss Exchange weder unterstützt, abgetreten, verkauft noch beworben. Jegliche Haftung ist ausgeschlossen. Der SLI® ist eine eingetragene Marke der SIX Swiss Exchange. Dessen Verwendung ist lizenzpflichtig.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE)**Ergänzende Angaben für Anleger in 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.

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 SLI UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,51%

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

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2021 - 31.12.2022	-19,41%
31.12.2022 - 31.12.2023	+10,24%
31.12.2023 - 31.12.2024	+9,60%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES SLI 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 775 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 31. Oktober 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 73,0 Mrd. US-Dollar bzw. 63,3 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 16,1 Mrd. US-Dollar bzw. 13,9 Mrd. Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die deutsche Industrie ist im dritten Quartal schwach gestartet. Zwar fiel der Juli noch überraschend stark aus, doch im August kam es zu einem deutlichen Rückgang der Industrieproduktion über nahezu alle Branchen hinweg. Besonders betroffen waren Investitions- und Konsumgüterhersteller sowie die Automobil- und Elektroindustrie. Teilweise lag dies an in den August verschobenen Werksferien, doch auch im Zweimonatsdurchschnitt blieb die Produktion unter dem Niveau des Vorquartals. Die Industrieumsätze und Exporte gingen ebenfalls zurück, wobei insbesondere die Ausfuhren in die USA stark sanken – auch als Folge der erhöhten US-Zölle auf EU-Importe. Gleichzeitig zeichneten Unternehmensumfragen ein etwas freundlicheres Bild, da sowohl das ifo-Geschäftsklima als auch der Einkaufsmanagerindex weiterhin oberhalb der Expansionsschwelle lagen.

Die Nachfrage nach deutschen Industrieerzeugnissen hat zuletzt deutlich nachgelassen. Der Auftragseingang sank im August spürbar und lag im Mittel der Sommermonate klar unter dem Vorquartal. Vor allem die bisher robuste Auslandsnachfrage schwächte sich ab, wobei die Bestellungen aus Drittstaaten – einschließlich der USA – stark einbrachen. Auch die Inlandsnachfrage konnte diesen Rückgang nicht ausgleichen. Besonders die Nachfrage nach Investitionsgütern verlor an Dynamik. Dennoch deuten verbesserte Produktions- und Exporterwartungen im dritten Quartal auf eine etwas robustere Industrieconjunktur zum Jahresende hin.

Der private Konsum dürfte im dritten Quartal kaum zur gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beigetragen haben. Zwar stiegen die Pkw-Zulassungen deutlich, und die Einkommenserwartungen der Verbraucher verbesserten sich, doch gleichzeitig gingen die Anschaffungsneigung und das Konsumvertrauen zurück, während die Sparneigung zunahm. Dies spiegelte sich auch in den realen Einzelhandelsumsätzen wider, die im August erneut leicht sanken. Auch das Gastgewerbe verzeichnete im bisherigen Quartalsverlauf rückläufige Umsätze. Die Geschäftslage im Einzelhandel und bei konsumnahen Dienstleistern verschlechterte sich entsprechend.

Am Arbeitsmarkt setzte sich der leichte Beschäftigungsrückgang im August fort, blieb insgesamt jedoch moderat. Stellenverluste in der Industrie wurden durch Zuwächse in den Dienstleistungsbereichen – insbesondere im Gesundheits- und Sozialwesen sowie in der öffentlichen Verwaltung und Bildung – weitgehend ausgeglichen. Auch die Kurzarbeit ging weiter zurück. Die Vorlaufindikatoren zeichnen ein gemischtes Bild: Während das ifo-Beschäftigungsbarometer rückläufige Personalplanungen signalisiert, zeigt das IAB-Barometer eine weiterhin leicht expansive Beschäftigungsdynamik. Die Arbeitslosigkeit stieg im September leicht an, vor allem im konjunkturrempfindlichen Versicherungssystem, während sie im Grundsicherungssystem aufgrund der Integration von Zuwanderern weiter sank. Die Unterbeschäftigung insgesamt nahm jedoch bereits den vierten Monat in Folge ab, und Indikatoren deuten auf eine mögliche Entspannung in den kommenden Monaten hin.

Die Energie- und Rohstoffpreise blieben zuletzt relativ stabil. Rohöl notierte im September seitwärts und geriet im Oktober aufgrund handelspolitischer Spannungen etwas unter Druck. Gaspreise hielten sich auf niedrigem Niveau und lagen rund 19 % unter dem Vorjahreswert, begünstigt durch höhere LNG-Exporte aus den USA und eine schwächere Nachfrage in China. Auf vorgelagerten Wirtschaftsstufen sanken die Preise für Importe und Erzeugnisse, vor allem wegen niedrigerer Energiepreise und einer Aufwertung des Euro. Im Jahresvergleich gingen Einfuhr- und Erzeugerpreise entsprechend spürbar zurück.

Die Inflationsrate stieg im September leicht auf 2,4 % an, was unter anderem auf Basiseffekte aufgrund niedriger Energiepreise im Vorjahr zurückzuführen ist. Auch die Kerninflation erhöhte sich geringfügig, vor allem aufgrund volatiler Komponenten wie Reisen und Bekleidung. Auf Monatsbasis legte der HVPI um 0,2 % zu, hauptsächlich getrieben durch höhere Dienstleistungspreise. Die Inflationsrate dürfte in den kommenden Monaten um das aktuelle Niveau schwanken. Energie wird ab dem vierten Quartal voraussichtlich kaum noch dämpfend wirken, während strukturelle Faktoren wie die Senkung der Netzentgelte und der Wegfall der Gasspeicherumlage erst 2026 spürbar entlasten. Gleichzeitig wird der steigende CO₂-Preis zum Jahreswechsel preistreibend wirken.

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 der TGVs der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE)

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.

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

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

Maika Jahn

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

	Kurswert in CHF	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	483.954.090,63	100,05
1. Aktien	480.254.927,07	99,28
Finanzsektor	139.728.632,93	28,89
Gesundheits- und Pflegewesen	70.443.246,62	14,56
Handel und Dienstleistung	219.626.281,26	45,40
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	10.472.080,00	2,16
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	25.389.105,42	5,25
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	6.420.030,00	1,33
Technologiesektor	8.175.550,84	1,69
2. Derivate	-137.889,00	-0,03
Finanzterminkontrakte	-137.889,00	-0,03
3. Bankguthaben	725.356,84	0,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.111.695,72	0,64
II. Verbindlichkeiten	-229.394,45	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-229.394,45	-0,05
III. Fondsvermögen	483.724.696,18	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in CHF	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								480.254.927,07	99,28
Börsengehandelte Wertpapiere								480.254.927,07	99,28
Aktien								431.953.938,57	89,30
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	382.747	40.625	94.698	CHF 59,660	22.834.686,02	4,72
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	262.803	24.696	21.056	CHF 59,800	15.715.619,40	3,25
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226		STK	278.252	283.508	5.256	CHF 41,480	11.541.892,96	2,39
Cie Financière Rlichemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	145.602	21.427	4.783	CHF 158,700	23.107.037,40	4,78
Galderma Group AG Registered Shares o.N.	CH1335392721		STK	71.280	71.799	519	CHF 148,500	10.585.080,00	2,19
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	17.840	1.670	1.168	CHF 587,000	10.472.080,00	2,16
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	4.272	401	342	CHF 3.298,000	14.089.056,00	2,91
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	278.602	73.056	9.868	CHF 71,340	19.875.466,68	4,11
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	108.350	10.391	8.881	CHF 54,200	5.872.570,00	1,21
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	29.209	2.814	2.407	CHF 154,000	4.498.186,00	0,93
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	84.563	8.412	11.496	CHF 96,680	8.175.550,84	1,69
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	36.934	3.461	3.986	CHF 554,200	20.468.822,80	4,23
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	589.517	135.636	17.790	CHF 76,880	45.322.066,96	9,37
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	426.586	40.531	48.196	CHF 99,270	42.347.192,22	8,75
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	11.918	1.121	958	CHF 982,400	11.708.243,20	2,42
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	231.410	21.843	18.633	CHF 53,500	12.380.435,00	2,56
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	21.415	2.041	1.743	CHF 286,000	6.124.690,00	1,27
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	87.753	9.537	5.669	CHF 90,620	7.952.176,86	1,64
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	84.399	7.930	6.762	CHF 157,200	13.267.522,80	2,74
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	25.892	2.460	2.099	CHF 218,600	5.659.991,20	1,17
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	62.103	5.909	5.045	CHF 101,000	6.272.403,00	1,30
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	15.223	1.457	1.251	CHF 167,800	2.554.419,40	0,53
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	15.006	1.418	1.311	CHF 872,400	13.091.234,40	2,71
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	154.405	19.049	8.156	CHF 146,600	22.635.773,00	4,68
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	13.363	1.262	1.077	CHF 589,500	7.877.488,50	1,63
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	1.342.961	175.759	332.867	CHF 30,730	41.269.191,53	8,53
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	14.148	1.309	1.111	CHF 350,300	4.956.044,40	1,02
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	38.102	4.673	1.531	CHF 559,000	21.299.018,00	4,40
Sonstige Beteiligungswertpapiere								48.300.988,50	9,99
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	519	50	44	CHF 12.370,000	6.420.030,00	1,33
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	161.765	28.184	5.290	CHF 258,900	41.880.958,50	8,66
Derivate								-137.889,00	-0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-137.889,00	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-137.889,00	-0,03
Swiss Leader Index Future (FSLI) Dez. 25		EDT	Anzahl	187			CHF	-137.889,00	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								725.356,84	0,15
Bankguthaben								725.356,84	0,15
EUR-Guthaben								17.758,73	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	19.166,84			% 100,000	17.758,73	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								707.598,11	0,15
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	707.574,03			% 100,000	707.574,03	0,15
			USD	30,00			% 100,000	24,08	0,00

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Fondsvermögens ²⁾
Sonstige Vermögensgegenstände								3.111.695,72	0,64
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	2.854.695,72				2.854.695,72	0,59
Initial Margin			CHF	257.000,00				257.000,00	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten								-229.394,45	-0,05
Verwaltungsvergütung			CHF	-207.618,85				-207.618,85	-0,04
Erhaltene Variation Margin			CHF	-16.760,00				-16.760,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.413,29				-5.015,60	-0,00
Fondsvermögen							CHF	483.724.696,18	100,00
Anteilwert							CHF	139,40	
Umlaufende Anteile							STK	3.470.000	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Euro (EUR) 1,07929 = 1 Schweizer Franken (CHF)
US-Dollar (USD) 1,24572 = 1 Schweizer Franken (CHF)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	8.145	94.702	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	14.454	192.888	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					5.344
Basiswert(e): Swiss Leader Index (Price) (CHF) (SLI)					

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025**

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF	2.309.935,10
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF	47,69
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF	-618.365,03
Summe der Erträge	CHF	1.691.617,76
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF	-47,69
2. Verwaltungsvergütung	CHF	-1.214.409,82
3. Sonstige Aufwendungen	CHF	-30.150,30
Summe der Aufwendungen	CHF	-1.244.607,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF	447.009,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	CHF	7.811.555,44
2. Realisierte Verluste	CHF	-3.799.370,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF	4.012.184,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	4.459.194,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	21.147.325,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-12.373.387,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	8.773.938,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	13.233.132,87

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF		446.062.621,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr	CHF		-6.332.496,44
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	CHF		30.876.707,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	41.212.380,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-10.335.672,50	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF		-115.269,59
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF		13.233.132,87
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	21.147.325,69	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-12.373.387,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF		483.724.696,18

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025**Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	CHF	139,40
Umlaufende Anteile	STK	3.470.000

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

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

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

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,37 Prozentpunkte

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV**Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste**

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

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

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

München, den 31. Oktober 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES SLI 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