

Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung	16
Entwicklung des Sondervermögens	16
Anhang	17
Allgemeine Informationen	19

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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

Der STOXX® Europe Small 200 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 STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,20%

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	-23,87%
31.12.2022 - 31.12.2023	+12,38%
31.12.2023 - 31.12.2024	+4,46%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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 Industriekonjunktur 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 STOXX EUROPE SMALL 200 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 STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	591.440.185,54	101,89
1. Aktien	576.410.568,10	99,30
Belgien	34.931.603,74	6,02
Dänemark	34.657.046,64	5,97
Deutschland	53.691.402,26	9,25
Färöer Inseln	1.845.710,39	0,32
Finnland	12.711.554,99	2,19
Frankreich	57.140.095,61	9,84
Großbritannien (UK)	110.004.392,07	18,95
Irland	4.330.612,54	0,75
Israel	2.330.945,74	0,40
Italien	51.351.022,91	8,85
Luxemburg	7.859.349,96	1,35
Niederlande	22.480.453,94	3,87
Norwegen	17.575.989,64	3,03
Österreich	13.518.210,70	2,33
Polen	6.659.060,60	1,15
Schweden	58.539.479,22	10,08
Schweiz	46.910.979,20	8,08
Spanien	37.045.598,12	6,38
Zypern	2.827.059,83	0,49
2. Andere Wertpapiere	93.926,90	0,02
Spanien	93.926,90	0,02
3. Derivate	10.289,21	0,00
Finanzterminkontrakte	10.289,21	0,00
4. Bankguthaben	1.251.705,33	0,22
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.673.696,00	2,36
II. Verbindlichkeiten	-10.948.349,74	-1,89
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.948.349,74	-1,89
III. Fondsvermögen	580.491.835,80	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ²⁾	
Wertpapiervermögen								576.504.495,00	99,31	
Börsengehandelte Wertpapiere								576.504.495,00	99,31	
Aktien								576.410.568,10	99,30	
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	1.445.599	172.291	177.405	EUR	2,526	3.651.583,07	0,63
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	90.011	11.779	11.397	EUR	27,580	2.482.503,38	0,43
Aberdeen Group PLC Reg. Shares LS - ,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	1.698.639	210.173	205.964	GBP	2,030	3.925.200,09	0,68
Abivax S.A. Actions au Porteur EO -,01	FR0012333284		STK	44.856	45.408	552	EUR	90,900	4.077.410,40	0,70
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	22.709	2.811	2.785	EUR	192,000	4.360.128,00	0,75
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	19.922	2.354	2.900	EUR	216,000	4.303.152,00	0,74
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	43.947	4.728	4.699	EUR	63,300	2.781.845,10	0,48
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139		STK	122.608	13.886	14.705	DKK	213,400	3.503.951,57	0,60
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546		STK	336.593	44.928	47.541	EUR	6,600	2.221.513,80	0,38
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566		STK	14.280	1.528	1.605	CHF	192,200	2.962.239,89	0,51
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	27.952	3.408	3.244	EUR	71,450	1.997.170,40	0,34
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	170.934	21.489	21.531	DKK	100,700	2.305.169,14	0,40
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	121.374	16.243	15.485	EUR	14,800	1.796.335,20	0,31
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	59.381	6.818	6.866	EUR	64,300	3.818.198,30	0,66
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	60.031	7.105	6.728	EUR	65,600	3.938.033,60	0,68
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	67.775	70.741	2.966	EUR	41,420	2.807.240,50	0,48
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUM0V10		STK	49.642	50.262	620	EUR	37,300	1.851.646,60	0,32
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	24.941	3.015	2.862	EUR	112,900	2.815.838,90	0,49
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884		STK	122.781	15.951	17.954	EUR	30,440	3.737.453,64	0,64
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072		STK	115.701	13.646	13.392	SEK	367,400	3.879.847,04	0,67
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770		STK	100.141	11.103	10.959	SEK	259,000	2.367.282,17	0,41
Ayvens S.A. Actions Nom. EO 1,50	FR0013258662		STK	284.362	296.634	12.272	EUR	11,570	3.290.068,34	0,57
Azelis Group N.V. Actions Nominatives o.N.	BE0974400328		STK	161.989	19.000	18.453	EUR	10,250	1.660.387,25	0,29
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697		STK	103.772	12.030	12.033	EUR	33,900	3.517.870,80	0,61
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	21.017	2.858	2.793	EUR	118,900	2.498.921,30	0,43
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219		STK	915.816	151.502	109.645	GBP	1,796	1.872.837,59	0,32
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	46.389	5.835	5.512	NOK	464,600	1.845.710,39	0,32
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622		STK	477.103	56.546	54.721	GBP	6,720	3.649.606,92	0,63
Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B EO 1	IT0001031084		STK	53.805	6.954	6.800	EUR	49,000	2.636.445,00	0,45
Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004776628		STK	204.651	24.103	23.240	EUR	17,410	3.562.973,91	0,61
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755		STK	26.293	2.867	2.839	CHF	93,300	2.647.649,06	0,46
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	3.267	3.423	156	CHF	1.046,000	3.688.242,38	0,64
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017		STK	73.631	9.082	7.918	DKK	239,000	2.356.695,49	0,41
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	75.686	9.511	11.349	EUR	36,640	2.773.135,04	0,48
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	109.807	14.878	14.541	GBP	26,240	3.279.884,33	0,57
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419		STK	182.217	22.066	20.857	GBP	11,120	2.306.525,98	0,40
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	30.468	32.130	1.662	EUR	93,500	2.848.758,00	0,49
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662		STK	18.250	2.348	2.354	CHF	179,900	3.543.501,87	0,61
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	610.023	636.339	26.316	EUR	4,830	2.946.411,09	0,51
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85		STK	620.968	73.410	76.263	GBP	3,010	2.127.650,98	0,37
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019		STK	932.942	111.497	115.101	GBP	3,796	4.031.303,72	0,69
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699		STK	31.381	3.808	3.792	EUR	87,740	2.753.368,94	0,47
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	6.131	750	718	CHF	356,500	2.359.008,39	0,41
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308		STK	72.774	8.730	8.851	EUR	52,150	3.795.164,10	0,65
Camurus AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692850		STK	38.328	38.804	476	SEK	624,500	2.184.675,51	0,38

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220		STK	122.204	17.170	15.255	GBP	19,805	2.755.021,16	0,47
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190		STK	339.211	346.180	6.969	SEK	107,850	3.339.092,24	0,58
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	64.970	7.659	7.381	PLN	253,800	3.871.658,68	0,67
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167		STK	27.682	3.494	3.488	CHF	91,950	2.747.184,53	0,47
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	4.169	506	485	EUR	567,500	2.365.907,50	0,41
Clariant AG Namens-Aktien SF 1,34	CH0012142631		STK	195.286	28.909	27.036	CHF	7,215	1.520.708,87	0,26
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	35.175	4.569	4.417	EUR	74,050	2.604.708,75	0,45
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	50.384	6.014	6.796	EUR	55,600	2.801.350,40	0,48
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888		STK	50.096	6.150	6.006	GBP	49,350	2.814.199,48	0,48
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	19.640	2.296	2.407	EUR	158,500	3.112.940,00	0,54
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	547.694	66.062	68.307	EUR	6,034	3.304.785,60	0,57
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	82.872	8.865	9.868	DKK	215,400	2.390.553,08	0,41
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740		STK	97.473	10.377	11.029	GBP	17,600	1.952.817,56	0,34
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	24.256	2.900	2.750	EUR	76,700	1.860.435,20	0,32
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539		STK	33.202	4.007	3.740	CHF	56,000	2.006.739,07	0,35
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38		STK	321.497	43.017	59.438	GBP	7,215	2.640.449,90	0,45
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84		STK	351.745	43.073	39.936	GBP	4,845	1.939.931,46	0,33
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	278.161	33.754	29.965	EUR	12,680	3.527.081,48	0,61
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	45.796	12.643	4.193	EUR	104,500	4.785.682,00	0,82
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	159.522	27.421	16.234	EUR	24,160	3.854.051,52	0,66
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	215.639	20.720	20.455	EUR	13,765	2.968.270,84	0,51
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	39.392	4.943	8.587	EUR	59,150	2.330.036,80	0,40
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	108.267	109.607	1.340	EUR	25,280	2.736.989,76	0,47
Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003823409		STK	19.578	2.140	2.141	EUR	211,500	4.140.747,00	0,71
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111		STK	82.313	83.329	1.016	EUR	32,880	2.706.451,44	0,47
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010234467		STK	39.519	4.221	4.572	DKK	505,000	2.672.650,66	0,46
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	33.630	34.046	416	EUR	74,200	2.495.346,00	0,43
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	109.736	14.386	14.200	EUR	26,980	2.960.677,28	0,51
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12		STK	169.560	178.085	8.525	GBP	22,220	4.288.763,85	0,74
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116		STK	132.683	14.256	15.136	NOK	248,800	2.827.059,83	0,49
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	60.335	7.329	7.778	EUR	38,780	2.339.791,30	0,40
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	46.129	5.170	5.211	CHF	86,600	4.311.521,60	0,74
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	200.569	27.224	26.458	SEK	223,300	4.087.811,60	0,70
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	174.227	19.634	20.199	NOK	272,600	4.067.341,63	0,70
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	177.135	34.184	23.330	EUR	14,680	2.600.341,80	0,45
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448		STK	159.666	23.355	26.639	GBP	9,520	1.730.270,74	0,30
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39		STK	93.984	10.169	11.079	GBP	16,130	1.725.650,98	0,30
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	271.994	27.807	37.425	EUR	11,235	3.055.852,59	0,53
Hemnet Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0015671995		STK	78.521	9.533	10.828	SEK	207,400	1.486.390,47	0,26
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	742.891	85.148	90.536	EUR	3,890	2.889.845,99	0,50
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	240.411	30.491	28.180	SEK	86,550	1.899.152,09	0,33
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI4000571013		STK	36.796	4.125	4.337	EUR	48,020	1.766.943,92	0,30
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	149.403	19.888	19.972	GBP	18,390	3.127.560,49	0,54
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	17.412	1.987	2.066	EUR	248,600	4.328.623,20	0,75
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	76.522	9.225	9.050	SEK	359,200	2.508.770,76	0,43
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	89.200	10.571	10.778	EUR	29,160	2.601.072,00	0,45
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	333.622	41.582	42.551	GBP	11,140	4.230.625,11	0,73
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02		STK	341.778	39.821	62.977	GBP	7,640	2.972.364,96	0,51
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417		STK	81.110	85.812	4.702	EUR	47,960	3.890.035,60	0,67
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	270.300	29.229	69.472	EUR	9,525	2.574.607,50	0,44
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684		STK	241.748	64.516	19.403	EUR	10,920	2.639.888,16	0,45

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile		Zugänge	Abgänge				Fonds-
			Whg. in	31.10.2025	im Berichtszeitraum			in EUR	ver-	
			1.000						mögens ²⁾	
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	76.945	9.838	10.255	EUR	44,700	3.439.441,50	0,59
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50		STK	508.086	61.656	55.597	GBP	5,730	3.314.030,65	0,57
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	33.534	3.867	3.820	EUR	121,800	4.084.441,20	0,70
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181		STK	143.601	16.711	17.310	DKK	204,200	3.926.974,43	0,68
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	586.277	185.524	55.085	EUR	9,090	5.329.257,93	0,92
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497		STK	3.209.685	372.875	396.444	GBP	0,697	2.544.768,05	0,44
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4		STK	182.566	38.211	17.184	EUR	18,440	3.366.517,04	0,58
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07		STK	2.280.443	294.401	316.297	GBP	0,932	2.418.836,98	0,42
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	154.874	17.890	17.123	GBP	21,320	3.758.637,01	0,65
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958		STK	40.542	4.902	7.142	DKK	760,000	4.126.326,92	0,71
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	155.552	18.639	16.203	EUR	11,310	1.759.293,12	0,30
KBC Ancora Actions au Port. o.N.	BE0003867844		STK	35.156	36.759	1.603	EUR	68,200	2.397.639,20	0,41
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824		STK	111.205	16.072	15.664	EUR	19,100	2.124.015,50	0,37
Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N.	SE0022060521		STK	224.761	25.906	27.652	SEK	89,820	1.842.605,43	0,32
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	64.746	8.585	8.475	EUR	61,500	3.981.879,00	0,69
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491		STK	52.899	6.979	7.328	EUR	39,280	2.077.872,72	0,36
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847		STK	67.754	8.311	8.205	SEK	509,000	3.147.683,53	0,54
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966		STK	184.042	19.818	20.290	SEK	233,400	3.920.632,50	0,68
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	79.482	12.248	8.031	EUR	20,640	1.640.508,48	0,28
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958		STK	134.614	15.088	14.688	SEK	242,900	2.984.393,49	0,51
Lion Finance Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BF4HYT85		STK	33.066	34.508	1.442	GBP	80,050	3.013.059,23	0,52
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817		STK	63.507	7.519	9.905	SEK	384,000	2.225.825,74	0,38
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	375	43	49	EUR	7.570,000	2.838.750,00	0,49
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90		STK	1.074.763	140.093	164.181	GBP	2,102	2.571.639,51	0,44
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526		STK	385.869	41.056	70.482	EUR	6,222	2.400.876,92	0,41
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34		STK	858.300	105.967	101.470	EUR	3,832	3.289.005,60	0,57
mBank S.A. Inhaber-Aktien ZY 4	PLBRE0000012		STK	12.099	12.524	425	PLN	981,200	2.787.401,92	0,48
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	349.382	44.827	45.306	EUR	13,510	4.720.150,82	0,81
Mobimo Holding AG Nam.-Aktien SF 3,40	CH0011108872		STK	6.841	7.161	320	CHF	341,000	2.517.750,00	0,43
Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0025158629		STK	139.153	150.554	11.401	SEK	224,150	2.846.883,24	0,49
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	123.033	123.033	-	EUR	26,280	3.233.307,24	0,56
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448		STK	32.539	4.777	3.748	EUR	122,000	3.969.758,00	0,68
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	599.695	151.065	56.605	EUR	4,566	2.738.207,37	0,47
NKT A/S Navne-Aktier DK 20	DK0010287663		STK	49.567	5.664	5.590	DKK	726,000	4.819.190,86	0,83
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	115.697	118.354	2.657	EUR	25,580	2.959.529,26	0,51
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501		STK	160.495	162.491	1.996	NOK	147,000	2.020.450,35	0,35
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067		STK	156.364	20.499	22.663	SEK	275,000	3.924.712,11	0,68
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	576.289	56.078	60.332	GBP	2,191	1.437.299,84	0,25
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	436.598	48.502	47.731	GBP	5,185	2.576.885,81	0,44
Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	IL0011284465		STK	64.678	6.490	9.637	GBP	31,660	2.330.945,74	0,40
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14		STK	2.169.074	2.196.002	26.928	GBP	0,936	2.312.314,07	0,40
Puig Brands S.A. Acciones EO 0,06	ES0105777017		STK	122.615	15.302	15.937	EUR	14,890	1.825.737,35	0,31
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	97.448	13.718	13.343	EUR	18,420	1.794.992,16	0,31
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03		STK	436.848	49.547	63.143	GBP	4,794	2.383.927,55	0,41
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	117.870	13.458	14.072	EUR	32,340	3.811.915,80	0,66
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	93.138	98.045	4.907	EUR	33,990	3.165.760,62	0,55
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	4.686	563	581	EUR	635,500	2.977.953,00	0,51
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	21.657	2.254	2.240	EUR	121,600	2.633.491,20	0,45
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168		STK	89.733	12.430	15.467	DKK	221,900	2.666.578,43	0,46
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21		STK	771.782	88.888	95.935	GBP	3,422	3.006.348,48	0,52

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	39.473	4.697	4.619 DKK	489,600	2.588.131,96	0,45
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442		STK	437.513	464.481	26.968 GBP	5,565	2.771.537,78	0,48
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	69.767	7.742	13.640 EUR	31,480	2.196.265,16	0,38
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005495657		STK	1.212.510	143.643	152.973 EUR	2,256	2.735.422,56	0,47
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	69.844	9.793	7.188 NOK	569,500	3.406.372,78	0,59
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK	125.451	14.930	15.706 EUR	22,400	2.810.102,40	0,48
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	148.561	17.718	17.715 EUR	26,280	3.904.183,08	0,67
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	26.994	3.336	3.515 EUR	47,980	1.295.172,12	0,22
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0022419784		STK	134.941	17.120	15.515 SEK	301,800	3.717.076,50	0,64
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	GB0007973794		STK	944.972	118.369	125.421 GBP	2,538	2.730.079,10	0,47
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302		STK	16.929	2.054	1.942 CHF	109,000	1.991.573,95	0,34
Shaftesbury Capital PLC Registered Shares LS -,25	GB00B62G9D36		STK	1.366.390	141.107	153.933 GBP	1,404	2.183.767,78	0,38
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 0,72	CH1429326825		STK	36.654	37.106	452 CHF	77,400	3.061.970,28	0,53
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	118.656	14.404	13.769 EUR	20,780	2.465.671,68	0,42
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	15.284	2.668	1.656 EUR	238,400	3.643.705,60	0,63
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82		STK	124.798	17.097	16.344 GBP	15,980	2.270.121,34	0,39
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	14.684	1.564	1.723 EUR	134,900	1.980.871,60	0,34
SpareBank 1 Sor-Norge ASA Grunnfondsbevis NK 25	NO0010631567		STK	220.659	25.892	26.803 NOK	174,200	3.291.843,18	0,57
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607		STK	89.281	10.459	12.995 GBP	41,060	4.172.945,01	0,72
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669		STK	562.530	69.929	70.336 SEK	59,100	3.034.390,77	0,52
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355		STK	211.235	27.374	26.376 NOK	185,000	3.346.624,21	0,58
Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01	CH0038388911		STK	16.145	1.797	1.914 CHF	134,200	2.338.455,98	0,40
Sunrise Communications AG Nam.-Aktien SF-,1	CH1386220409		STK	62.166	8.284	6.884 CHF	44,040	2.954.873,33	0,51
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373		STK	190.893	24.062	23.386 SEK	171,600	2.989.824,02	0,52
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471		STK	44.571	5.356	5.467 DKK	553,000	3.300.824,10	0,57
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	174.805	29.390	16.049 EUR	14,390	2.515.443,95	0,43
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	GB00BP92CJ43		STK	339.136	35.516	40.202 GBP	3,862	1.490.907,96	0,26
TBC Bank Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYT18307		STK	43.756	5.007	4.809 GBP	43,550	2.169.154,29	0,37
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191		STK	11.726	1.247	1.375 CHF	146,700	1.856.601,25	0,32
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	10.634.923	2.405.124	1.134.062 EUR	0,511	5.436.572,64	0,94
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	48.433	53.602	5.169 CHF	75,850	3.964.930,60	0,68
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	99.237	11.382	12.209 SEK	244,400	2.213.671,47	0,38
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	454.230	52.103	52.407 EUR	9,076	4.122.591,48	0,71
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	216.541	24.223	23.422 NOK	124,000	2.299.488,09	0,40
TP ICAP Group PLC Registered Shares LS -,25	JE00BMDZN391		STK	698.207	128.317	120.785 GBP	2,625	2.086.306,82	0,36
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99		STK	2.058.290	242.060	237.009 GBP	1,501	3.516.834,47	0,61
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	417.433	46.197	48.866 EUR	7,382	3.081.490,41	0,53
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	160.946	162.938	1.992 EUR	16,540	2.662.046,84	0,46
Unicaja Banco S.A. Acciones Nom. EO 0,25	ES0180907000		STK	1.040.060	1.052.968	12.908 EUR	2,340	2.433.740,40	0,42
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617		STK	345.972	39.461	36.580 GBP	5,670	2.232.999,79	0,38
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730		STK	156.556	15.910	15.925 EUR	16,145	2.527.596,62	0,44
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	135.365	15.520	15.301 EUR	28,210	3.818.646,65	0,66
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	202.119	30.651	28.773 EUR	11,985	2.422.396,22	0,42
Var Energi ASA Navne-Aksjer	NO0011202772		STK	853.329	99.896	95.081 NOK	34,080	2.490.493,61	0,43
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	22.629	2.378	2.543 EUR	82,600	1.869.155,40	0,32
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	34.752	4.661	4.416 EUR	53,900	1.873.132,80	0,32
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296		STK	273.239	26.449	31.800 GBP	6,442	2.003.678,69	0,35
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	102.395	12.287	12.227 EUR	30,880	3.161.957,60	0,54
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0528751586		STK	14.388	1.576	1.536 CHF	157,000	2.438.028,15	0,42
Wallenstam AB Namn-Akt. Ser.B o.N.	SE0017780133		STK	448.689	50.186	54.522 SEK	44,060	1.804.381,04	0,31
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	25.097	2.987	2.521 EUR	81,400	2.042.895,80	0,35

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	101.255	13.379	15.008	EUR	25,740	2.606.303,70	0,45
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier o.N.	SE0018012635		STK	253.356	29.721	28.735	SEK	92,300	2.134.377,50	0,37
Zegona Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVGBY890		STK	217.782	220.470	2.688	GBP	12,300	3.049.241,09	0,53
Andere Wertpapiere									93.926,90	0,02
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469D8		STK	22.909	22.909	-	EUR	4,100	93.926,90	0,02
Derivate									10.289,21	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									10.289,21	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									10.289,21	0,00
STXE Small 200 Index Future (FSCP) Dez. 25		EDT	Anzahl	208			EUR	10.289,21	0,00	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									1.251.705,33	0,22
Bankguthaben									1.251.705,33	0,22
EUR-Guthaben									1.102.709,97	0,19
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.102.709,97			%	100,000	1.102.709,97	0,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									84.726,70	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	373.128,04			%	100,000	49.969,24	0,01
			NOK	154.845,18			%	100,000	13.260,72	0,00
			PLN	39.377,76			%	100,000	9.245,78	0,00
			SEK	134.224,49			%	100,000	12.250,96	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									64.268,66	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	27.667,54			%	100,000	29.861,33	0,01
			GBP	15.585,92			%	100,000	17.741,78	0,00
			USD	19.235,38			%	100,000	16.665,55	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									13.673.696,00	2,36
Dividendenansprüche			EUR	39.743,18					39.743,18	0,01
			GBP	210.576,31					239.703,40	0,04
			GEL	73.955,00					23.643,80	0,00
			NOK	1.389.953,50					119.033,61	0,02
			SEK	112.172,25					10.238,20	0,00
			USD	53.806,79					46.618,26	0,01
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	357.742,12					386.107,92	0,07
			DKK	1.950.919,55					261.266,80	0,05
			EUR	1.234.924,94					1.234.924,94	0,21
			GBP	83.951,83					95.564,11	0,02
			NOK	366.817,31					31.413,71	0,01
			PLN	1.121.182,19					263.250,24	0,05
			USD	395,67					342,81	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	537.167,22					579.759,85	0,10
			DKK	2.984.083,84					399.627,98	0,07
			EUR	3.557.157,67					3.557.157,67	0,61
			GBP	1.245.672,79					1.417.975,24	0,24
			NOK	3.714.206,63					318.079,30	0,05
			PLN	355.386,59					83.443,71	0,01
			SEK	7.985.535,29					728.857,07	0,13
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	3.544.650,67					3.544.650,67	0,61
Initial Margin			EUR	292.000,00					292.000,00	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	293,53					293,53	0,00

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-10.948.349,74	-1,89
Verwaltungsvergütung			EUR	-90.530,46				-90.530,46	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-177.823,36				-177.823,36	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-7.096.100,00				-7.096.100,00	-1,22
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			CHF	-535.657,34				-578.130,25	-0,10
			DKK	-3.015.664,80				-403.857,30	-0,07
			GBP	-1.253.222,36				-1.426.569,08	-0,25
			NOK	-3.749.746,00				-321.122,84	-0,06
			PLN	-358.924,80				-84.274,47	-0,01
			SEK	-7.975.265,72				-727.919,75	-0,13
Erhaltene Variation Margin			EUR	-35.249,21				-35.249,21	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.773,02				-6.773,02	-0,00
Fondsvermögen							EUR	580.491.835,80	100,00
Anteilwert							EUR	35,25	
Umlaufende Anteile							STK	16.467.944	

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

Britische Pfund	(GBP)	0,87849 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46715 = 1 Euro (EUR)
Georgischer Lari	(GEL)	3,12788 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,67698 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,25900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,95624 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,92653 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,15420 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

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
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80	STK	1	1
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	516	29.535
Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000784196	STK	14.728	350.188
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	1.651	35.355
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991	STK	117	7.316
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	3.370	62.559
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	394	17.364
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188	STK	4.624	217.762
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	11.354	351.003
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0023615885	STK	19.126	159.195
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	769	18.253
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	NL00150003E1	STK	4.886	103.553
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	1.698	30.748
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	2.265	126.703
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	1.109	56.808
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	12.007	333.994
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 0,5	CH1431598916	STK	890	16.670
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	6.698	151.758
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	15.465	184.259
Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005541336	STK	179.213	179.213
Playtech PLC Registered Shares LS -,01	IM00B7S9G985	STK	2.875	272.107
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	787	16.544
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000RENK730	STK	59.246	59.246
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	1.103	24.515
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK	3.546	203.895
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	STK	270	10.586
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	5.885	128.621
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	1.704	100.169
TKMS AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000TKMS001	STK	21.740	21.740
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	3.287	71.231
Andere Wertpapiere				
Sofina S.A. Anrechte	BE0970189925	STK	13.564	13.564
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262936	STK	34.710	34.710
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Deliveroo PLC Registered Shares LS-,005	GB00BNC5T391	STK	992.999	992.999
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18	STK	33.375	1.244.320
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243	STK	8.015	465.588
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY277	STK	-	596.923
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK	1.551	70.809
Andere Wertpapiere				
Italgas S.P.A. Anrechte	IT0005651549	STK	443.360	443.360
Telecom Italia S.p.A. Anrechte	IT0005664815	STK	10.157.450	10.157.450

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
		1.000			

Derivate	
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)	
Terminkontrakte	
Aktienindex-Terminkontrakte	
Gekaufte Kontrakte:	24.235
Basiswert(e): STXE Small 200 Index (Price) (EUR)	

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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 inländischer Aussteller	EUR	469.608,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ³⁾	EUR	10.445.976,69
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	20.568,45
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-261.665,73
5. Sonstige Erträge	EUR	5.467,22
Summe der Erträge	EUR	10.679.954,99

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-503,47
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-536.219,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-108.018,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-644.741,79

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	10.035.213,20
--------------------------------------	------------	----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	25.332.629,88
2. Realisierte Verluste	EUR	-16.759.479,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	8.573.150,68

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.608.363,88
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	23.523.416,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	7.138.626,66

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.662.043,54
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	49.270.407,42
--	------------	----------------------

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 652.267,33

Entwicklung des Sondervermögens

				2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	543.707.674,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-5.065.412,37
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-8.016.675,89
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR	738.135,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	42.512.565,17		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-41.774.430,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-142.293,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	49.270.407,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	23.523.416,88		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.138.626,66		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	580.491.835,80

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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	EUR	35,25
Umlaufende Anteile	STK	16.467.944

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	0,19 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 STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

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 31. Oktober 2025
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 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