



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung	16
Entwicklung des Sondervermögens	16
Anhang	17
Allgemeine Informationen	18

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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 Markt iBoxx Pfandbriefe (im Folgenden „zugrunde liegender Index“ genannt) ist als Markenzeichen der Markt Indices GmbH (im Folgenden „Lizenzgeber“ genannt, einschließlich etwaiger relevanter verbundener Unternehmen) eingetragen und dadurch gegen unzulässige Verwendung geschützt. Der Lizenzgeber vergibt Lizenzen zur Nutzung des zugrunde liegenden Index als Basiswert für Kapitalmarktprodukte. Die Gesellschaft hat das Recht zur Nutzung des dem Fonds iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) zugrunde liegenden Index erhalten. Jede Partei erkennt an und stimmt zu, dass der Fonds iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) nicht vom Lizenzgeber gesponsert, gebilligt oder gefördert wird. Der Lizenzgeber macht keinerlei Zusicherungen, weder ausdrücklich noch stillschweigend, und lehnt hiermit ausdrücklich alle Gewährleistungen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Gewährleistung der Handelsfähigkeit oder der Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Nutzung) in Bezug auf den zugrunde liegenden Index oder darin enthaltene oder damit zusammenhängende Daten ab und lehnt insbesondere jegliche Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit des zugrunde liegenden Index oder darin enthaltener Daten ab, die durch die Verwendung des zugrunde liegenden Index erzielten Ergebnisse und/oder die Zusammensetzung des zugrunde liegenden Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Datum oder anderweitig und/oder die Kreditwürdigkeit eines Unternehmens oder die Wahrscheinlichkeit des Eintretens eines Kreditereignisses oder eines ähnlichen Ereignisses (wie auch immer definiert) in Bezug auf eine Verpflichtung im zugrunde liegenden Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Datum oder anderweitig. Der Lizenzgeber ist gegenüber den Parteien oder anderen Personen nicht haftbar (weder durch Fahrlässigkeit noch anderweitig) für Fehler im zugrunde liegenden Index, und der Lizenzgeber ist nicht verpflichtet, die Parteien oder andere Personen auf Fehler im zugrunde liegenden Index hinzuweisen. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN ÜBERNIMMT DER LIZENZGEBER IN KEINEM FALL EINE HAFTUNG FÜR BESONDERE, STRAFRECHTLICHE, INDIREKTE ODER FOLGESCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN ER ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDE.

Der Lizenzgeber macht keinerlei Zusicherungen, weder ausdrücklich noch stillschweigend, bezüglich der Ratsamkeit des Kaufs oder Verkaufs des Fonds iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE), der Fähigkeit des zugrunde liegenden Index, die Wertentwicklung der relevanten Märkte nachzubilden, oder anderweitig in Bezug auf den zugrunde liegenden Index oder eine Transaktion oder ein Produkt in Bezug auf diesen, oder bezüglich der Übernahme von Risiken in Verbindung mit diesem. Der Lizenzgeber ist nicht verpflichtet, die Bedürfnisse einer Partei bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des zugrunde liegenden Index zu berücksichtigen. Weder eine Partei, die den Fonds iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) kauft oder verkauft, noch der Lizenzgeber haftet gegenüber einer Partei für eine Handlung oder Unterlassung des Lizenzgebers im Zusammenhang mit der Bestimmung, Anpassung, Berechnung oder Aufrechterhaltung des zugrunde liegenden Index. Der Lizenzgeber und seine verbundenen Unternehmen können alle Verpflichtungen frei wählen, aus denen sich der zugrunde liegende Index zusammensetzt, und können, wo dies zulässig ist, Einlagen von den Emittenten solcher Verpflichtungen oder ihren verbundenen Unternehmen entgegennehmen, Darlehen gewähren oder ihnen anderweitig Kredite gewähren und generell mit den Emittenten solcher Verpflichtungen oder ihren verbundenen Unternehmen jede Art von kommerziellen oder Investment-Banking- oder anderen Geschäften tätigen und können in Bezug auf solche Geschäfte so handeln, als ob der zugrunde liegende Index nicht existierte, unabhängig davon, ob eine solche Handlung den zugrunde liegenden Index oder den Fonds iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) nachteilig beeinflussen könnte. Der Lizenzgeber hat keine Verpflichtung oder Verantwortung in Bezug auf die Verwaltung, das Management, den Handel, die Leistung oder irgendeinen anderen Aspekt des Fonds iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE).

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

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

Zahlstelle in der Schweiz:

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

Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich, Schweiz

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,10%

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	-13,27%
31.12.2022 - 31.12.2023	+5,42%
31.12.2023 - 31.12.2024	+2,86%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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 PFANDBRIEFE 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 PFANDBRIEFE 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	408.299.299,27	100,01
1. Anleihen	403.525.784,64	98,84
Deutschland	403.525.784,64	98,84
2. Bankguthaben	1.131.795,30	0,28
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.641.719,33	0,89
II. Verbindlichkeiten	-33.874,61	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.874,61	-0,01
III. Fondsvermögen	408.265.424,66	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen								403.525.784,64	98,84
Börsengehandelte Wertpapiere								385.450.336,05	94,41
Anleihen								385.450.336,05	94,41
0,010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.230 v.2019(2027)	DE000AAR0256		EUR	1.089	-	250 %	96,356	1.049.320,81	0,26
0,010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.236 v.2021(2028)	DE000AAR0280		EUR	1.100	-	200 %	94,933	1.044.259,62	0,26
0,010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.239 v.2021(2028)	DE000AAR0306		EUR	1.100	-	200 %	93,388	1.027.269,87	0,25
0,010% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbrief v. 2020(2030)	DE000A3H24G6		EUR	1.100	300	500 %	88,314	971.459,50	0,24
0,010% Commerzbank AG MTH S.P36 v.20(30)	DE000CZ45VS1		EUR	2.633	200	775 %	89,802	2.364.488,77	0,58
0,010% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.19(29)	DE000DL19UW8		EUR	1.016	-	350 %	90,763	922.149,64	0,23
0,010% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	DE000SCB0021		EUR	993	-	200 %	90,745	901.094,77	0,22
0,010% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15304 v.21(26)	DE000A3E5K73		EUR	200	-	1.600 %	98,302	196.604,00	0,05
0,010% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.20(29)A.1488	XS2113737097		EUR	1.100	-	100 %	92,202	1.014.223,87	0,25
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27)	DE000A2TSDW4		EUR	2.240	-	300 %	97,470	2.183.321,57	0,53
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1218 19(27)	DE000A2TSDY0		EUR	1.200	-	100 %	95,568	1.146.814,32	0,28
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1227 20(28)	DE000A289PA7		EUR	2.129	-	400 %	94,154	2.004.535,89	0,49
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1233 20(28)	DE000A289PH2		EUR	2.151	-	375 %	93,309	2.007.073,58	0,49
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1234 21(30)	DE000A3H2TK9		EUR	2.123	-	400 %	89,735	1.905.064,50	0,47
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1235 21(29)	DE000A3H2TQ6		EUR	2.148	50	400 %	92,082	1.977.917,06	0,48
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1238 21(30)	DE000A3E5UU2		EUR	1.599	100	350 %	88,039	1.407.746,01	0,34
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	DE000A3E5UY4		EUR	2.195	-	400 %	97,983	2.150.723,93	0,53
0,010% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9		EUR	1.100	100	300 %	97,232	1.069.554,75	0,26
0,010% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.37 v.2020(2028)	DE000A254YU1		EUR	1.000	200	500 %	94,914	949.136,88	0,23
0,010% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6		EUR	2.800	100	600 %	93,462	2.616.944,40	0,64
0,010% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.19(27)	DE000BHY0GL4		EUR	1.050	-	250 %	96,361	1.011.793,97	0,25
0,010% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.20(27)	DE000BHY0B14		EUR	1.224	100	100 %	97,247	1.190.303,28	0,29
0,010% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1		EUR	1.072	-	200 %	94,094	1.008.687,68	0,25
0,010% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.20(30)	DE000BHY0GX9		EUR	1.015	100	350 %	88,516	898.437,40	0,22
0,010% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.21(28)	DE000BHY0GE9		EUR	1.141	-	250 %	95,154	1.085.710,91	0,27
0,010% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.21(31)	DE000BHY0C47		EUR	1.005	-	275 %	87,353	877.895,94	0,22
0,010% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 19(28)R.810	DE000LB2CMY0		EUR	1.374	-	200 %	93,602	1.286.088,59	0,32
0,010% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.812 v.20(27)	DE000LB2CQG8		EUR	1.621	-	300 %	96,355	1.561.909,69	0,38
0,010% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	2.700	300	700 %	96,427	2.603.516,90	0,64
0,010% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H337 v.2019(29)	XS2056484889		EUR	2.100	200	400 %	90,977	1.910.515,70	0,47
0,010% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1897 v.20(40)	DE000MHB26J9		EUR	1.046	-	200 %	59,838	625.907,26	0,15
0,010% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1914 v.21(39)	DE000MHB27J7		EUR	1.632	-	250 %	62,232	1.015.633,39	0,25
0,010% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.507 v.20(27)	DE000DHY5074		EUR	1.096	-	200 %	97,212	1.065.443,06	0,26
0,010% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.21(2026)	DE000NLB3UX1		EUR	500	-	800 %	98,156	490.780,00	0,12
0,010% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2064 v.19(27)	DE000HV2ASU1		EUR	2.229	75	400 %	95,529	2.129.337,62	0,52
0,010% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2091 v.20(28)	DE000HV2ATM6		EUR	2.159	100	400 %	93,438	2.017.327,93	0,49
0,010% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2095 v.21(36)	DE000HV2AX54		EUR	1.158	200	350 %	72,154	835.545,29	0,20
0,010% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2100 v.20(30)	DE000HV2AYA1		EUR	2.200	200	450 %	88,873	1.955.213,04	0,48
0,010% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2103 v.21(31)	DE000HV2AYD5		EUR	1.626	150	400 %	86,912	1.413.194,16	0,35

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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⁾
0,010% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2		EUR	1.000	100	400	%	91,760	917.595,50	0,22
0,010% Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Reihe 8 v.20(27)	DE000WBP0A79		EUR	1.000	200	500	%	95,674	956.741,90	0,23
0,050% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.21(31)	DE000BLB6JK8		EUR	1.044	200	300	%	87,062	908.925,51	0,22
0,050% Commerzbank AG MTH S.P34 v.19(29)	DE000CZ45VF8		EUR	1.065	-	100	%	92,135	981.238,12	0,24
0,050% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(29)A.1482	XS2079126467		EUR	1.000	-	200	%	90,307	903.066,70	0,22
0,050% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1215 19(29)	DE000A2TSDV6		EUR	1.663	-	200	%	91,765	1.526.046,96	0,37
0,100% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15294 v.20(28)	DE000A2YNNY3		EUR	1.600	-	100	%	95,088	1.521.403,52	0,37
0,100% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.21(28) DIP S.2741	DE000HCB0BC0		EUR	1.100	-	100	%	92,833	1.021.163,46	0,25
0,125% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.240 v.2022(2030)	DE000AAR0314		EUR	1.600	100	500	%	90,330	1.445.280,21	0,35
0,125% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.21(29)	DE000BLB6JL6		EUR	1.030	150	350	%	91,209	939.452,01	0,23
0,125% Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26)	DE000CZ40LQ7		EUR	1.665	-	250	%	97,820	1.628.705,83	0,40
0,125% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.20(30)	DE000DL19U31		EUR	1.006	-	350	%	90,314	908.562,46	0,22
0,125% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027)	DE000A1KRJT0		EUR	1.700	200	400	%	96,915	1.647.549,61	0,40
0,125% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.21(30)	DE000BHY0H34		EUR	2.081	350	800	%	90,632	1.886.048,44	0,46
0,125% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.827 v.22(29)	DE000LB2ZSM3		EUR	1.600	300	500	%	91,884	1.470.151,20	0,36
0,125% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H343 v.2020(30)	XS2106579670		EUR	1.600	200	400	%	90,582	1.449.315,20	0,35
0,125% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1883 v.20(35)	DE000MHB25J1		EUR	1.088	50	200	%	75,598	822.506,57	0,20
0,125% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	DE000MHB29J3		EUR	1.565	200	450	%	93,072	1.456.581,96	0,36
0,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Serie 12 v.21(29)	DE000WBP0BB8		EUR	1.000	-	300	%	91,077	910.765,40	0,22
0,200% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.3 v.2021(2033)	DE000A3E5S18		EUR	1.100	200	300	%	82,281	905.085,50	0,22
0,200% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.4 v.2021(2031)	DE000A3MP6H1		EUR	1.000	200	400	%	86,365	863.645,00	0,21
0,200% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.22(30)	DE000BLB6JM4		EUR	1.049	200	500	%	90,364	947.922,66	0,23
0,250% Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7		EUR	2.172	600	800	%	86,348	1.875.484,42	0,46
0,250% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(28)	DE000DL19S68		EUR	1.026	-	300	%	94,274	967.248,16	0,24
0,250% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2016(2026)	DE000A1KRJQ6		EUR	900	100	100	%	98,166	883.494,90	0,22
0,250% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.21(33)	DE000BHY0HW9		EUR	1.646	50	250	%	82,564	1.359.008,87	0,33
0,250% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1943 v.21(36)	DE000MHB28J5		EUR	1.158	150	250	%	74,321	860.632,90	0,21
0,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2016(2026)	DE000NLB85X6		EUR	1.540	-	250	%	98,135	1.511.283,77	0,37
0,250% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2071 v.20(32)	DE000HV2AS10		EUR	3.172	200	750	%	85,859	2.723.441,14	0,67
0,375% DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdr.1078 19(34) [DG]	DE000A2TSDZ7		EUR	1.144	75	200	%	80,089	916.217,81	0,22
0,375% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.19(29)	DE000BHY0BQ4		EUR	1.022	-	150	%	93,022	950.679,73	0,23
0,375% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2116 v.22(33)	DE000HV2AYS3		EUR	2.200	200	500	%	84,017	1.848.366,74	0,45
0,500% Commerzbank AG MTH S.P49 v.22(27)	DE000CZ45W16		EUR	3.223	-	475	%	97,818	3.152.667,69	0,77
0,500% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DE000DKB0432		EUR	1.500	-	500	%	97,773	1.466.601,75	0,36
0,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1189 17(26) [DG]	DE000A2AAW53		EUR	121	-	1.200	%	98,542	119.235,54	0,03
0,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.361 15(27) [WL]	DE000A14J5J4		EUR	1.800	-	200	%	97,713	1.758.839,76	0,43
0,500% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H347 v.2022(37)	XS2433240764		EUR	2.300	300	400	%	74,444	1.712.217,75	0,42
0,500% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2118 v.22(27)	DE000HV2AYU9		EUR	2.100	200	600	%	97,849	2.054.819,97	0,50
0,625% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.18(27)	DE000BLB6JE1		EUR	1.058	-	300	%	97,464	1.031.167,32	0,25
0,625% Commerzbank AG MTH S.P18 v.17(27)	DE000CZ40MB7		EUR	2.264	75	350	%	97,257	2.201.889,42	0,54
0,625% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6		EUR	1.600	100	400	%	97,056	1.552.903,20	0,38
0,625% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.385 17(27) [WL]	DE000A2BPJ86		EUR	1.800	-	100	%	97,229	1.750.129,20	0,43
0,625% ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(29)	DE000A2YNWA1		EUR	3.200	200	800	%	94,420	3.021.439,20	0,74
0,625% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.22(29)	DE000BHY0JD5		EUR	1.050	100	300	%	94,357	990.750,81	0,24

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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⁾
0,625% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF Ser.H296 v.17(27)	XS1548773982		EUR	2.100	-	400	%	98,190	2.061.986,85	0,51
0,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1762 v.17(27)	DE000MHB18J6		EUR	1.620	-	300	%	97,738	1.583.351,71	0,39
0,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26)	DE000MHB19J4		EUR	1.650	-	300	%	98,563	1.626.283,23	0,40
0,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1789 v.18(27)	DE000MHB20J2		EUR	1.614	75	300	%	96,902	1.564.000,54	0,38
0,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF- MTN 2017(2027)	DE000NLB8739		EUR	1.637	-	300	%	98,111	1.606.072,81	0,39
0,750% Bayerische Landesbank OPF-MTN v.18(28)	DE000BLB6JC5		EUR	1.461	50	300	%	96,858	1.415.095,38	0,35
0,750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)	DE000BLB6JH4		EUR	1.131	-	100	%	94,940	1.073.771,40	0,26
0,750% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.17(27)A.1444	XS1693853944		EUR	1.100	200	400	%	97,000	1.067.003,41	0,26
0,750% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.18(28)A.1469	XS1852086211		EUR	1.100	300	500	%	95,657	1.052.232,50	0,26
0,750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1204 18(27) [DG]	DE000A2G9HD6		EUR	1.191	50	200	%	97,660	1.163.130,60	0,28
0,750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1242 22(29)	DE000A3MP619		EUR	2.111	-	325	%	93,583	1.975.544,10	0,48
0,750% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.41 v.2022(2027)	DE000A3MQYT3		EUR	1.100	100	300	%	97,924	1.077.168,07	0,26
0,750% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025		EUR	1.517	-	250	%	94,642	1.435.723,39	0,35
0,750% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- Pfbr.v.18(2028)	DE000NLB2TD7		EUR	2.216	75	100	%	96,657	2.141.908,48	0,52
0,850% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2055 v.19(34)	DE000HV2ASK2		EUR	2.252	-	150	%	83,501	1.880.442,52	0,46
0,875% Commerzbank AG MTH S.P22 v.18(28)	DE000CZ40MQ5		EUR	1.702	-	200	%	96,738	1.646.484,16	0,40
0,875% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfandbr. v.2018(2028)	DE000SCB0005		EUR	1.900	500	800	%	95,981	1.823.629,88	0,45
0,875% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1210 19(29)	DE000A2G9HL9		EUR	1.675	200	300	%	95,279	1.595.926,77	0,39
0,875% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.358 15(30) [WL]	DE000A13SR38		EUR	1.600	-	300	%	93,625	1.498.003,04	0,37
0,875% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.392 18(28) [WL]	DE000A2GSP56		EUR	1.668	200	400	%	96,777	1.614.240,19	0,40
0,875% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.397 19(34) [DG]	DE000A2NB841		EUR	1.167	200	200	%	85,209	994.383,20	0,24
0,875% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28)	XS1793273092		EUR	2.100	-	400	%	96,819	2.033.190,60	0,50
0,875% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29)	DE000HV2ARM0		EUR	2.138	150	450	%	95,207	2.035.517,11	0,50
1,000% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2039)	DE000A1KRJU8		EUR	1.700	100	300	%	74,820	1.271.932,06	0,31
1,000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1823 v.19(39)	DE000MHB22J8		EUR	1.188	200	200	%	74,732	887.815,80	0,22
1,250% Commerzbank AG MTH S.P30 v.19(34)	DE000CZ40NP5		EUR	2.182	100	450	%	88,372	1.928.277,04	0,47
1,250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25072 v.16(35)	DE000A13SWG1		EUR	1.753	75	250	%	84,610	1.483.217,51	0,36
1,250% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2018(2033)	DE000A1KRJS2		EUR	1.100	-	100	%	88,643	975.068,05	0,24
1,250% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	DE000MHB30J1		EUR	2.101	100	375	%	95,130	1.998.689,91	0,49
1,375% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.243 v.2022(2029)	DE000AAR0330		EUR	1.700	100	300	%	96,629	1.642.696,91	0,40
1,375% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2123 v.22(27)	DE000HV2AYZ8		EUR	1.100	-	200	%	98,675	1.085.429,40	0,27
1,625% Deutsche Kreditbank AG Öff.-Pfe. 22/32	DE000SCB0039		EUR	1.088	200	400	%	93,620	1.018.589,73	0,25
1,625% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1248 22(31)	DE000A3MP684		EUR	1.600	50	300	%	94,857	1.517.712,00	0,37
1,750% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15322 v.22(27)	DE000A30WFU3		EUR	1.611	200	350	%	99,311	1.599.893,57	0,39
1,750% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.- Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SB0		EUR	1.637	50	350	%	94,312	1.543.884,66	0,38
1,750% Landesbank Baden-Württemberg MTN- Pfandbr.Ser.829 v.22(28)	DE000LB2ZV93		EUR	2.204	350	650	%	98,914	2.180.060,59	0,53
1,875% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2000 v.22(32)	DE000MHB31J9		EUR	2.537	475	850	%	94,603	2.400.089,53	0,59
2,000% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN- Pfandbr.Ser.5 v.2022(2034)	DE000A30VH59		EUR	1.100	-	200	%	93,088	1.023.962,50	0,25
2,125% Bayerische Landesbank OPF-MTN v.22(31)	DE000BLB6JQ5		EUR	1.038	50	200	%	97,379	1.010.799,21	0,25
2,250% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.245 v.2022(2027)	DE000AAR0348		EUR	1.000	-	300	%	100,013	1.000.126,20	0,24
2,250% Commerzbank AG MTH S.P55 v.22(32)	DE000CZ45W99		EUR	2.237	75	300	%	97,116	2.172.490,74	0,53
2,250% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(27)	DE000A30VPC2		EUR	2.300	100	300	%	99,875	2.297.133,51	0,56
2,250% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H385 v.2025(28)	XS3181619688		EUR	2.000	2.000	-	%	99,815	1.996.293,40	0,49
2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- Pfbr.v.22(2027)	DE000NLB3Z75		EUR	1.000	-	300	%	99,957	999.565,00	0,24

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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⁾
2,375% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.251 v.2022(2023)	DE000AAR0363		EUR	1.600	100	400	%	99,431	1.590.903,20	0,39
2,375% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN- Pfandbr.Ser.6 v.2022(2029)	DE000A30VN02		EUR	1.100	-	200	%	99,685	1.096.535,00	0,27
2,375% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5		EUR	1.453	50	-	%	99,716	1.448.869,60	0,35
2,375% ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(30)	DE000A2YNWB9		EUR	2.200	200	500	%	99,156	2.181.435,74	0,53
2,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(27)R.831	DE000LB38077		EUR	2.100	100	500	%	100,262	2.105.503,47	0,52
2,375% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H379 v.25(29)	XS3074424188		EUR	1.600	1.700	100	%	99,902	1.598.431,52	0,39
2,375% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- Pfbr.v.25(2029)	DE000NLB5EY8		EUR	1.000	1.050	50	%	99,677	996.773,90	0,24
2,375% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2192 v.25(29)	DE000HV2A003		EUR	2.250	2.250	-	%	99,674	2.242.664,33	0,55
2,500% Bayerische Landesbank OPF-MTN v.22(32)	DE000BLB6JP7		EUR	1.123	50	250	%	98,686	1.108.243,78	0,27
2,500% Commerzbank AG MTH S.P85 v.25(30)	DE000CZ45ZW4		EUR	1.625	2.025	400	%	99,801	1.621.765,60	0,40
2,500% Commerzbank AG MTN-OPF v.25(28) P.83	DE000CZ45ZK9		EUR	2.650	300	800	%	100,535	2.664.168,23	0,65
2,500% Commerzbank AG MTN-OPF v.25(30) P.93	DE000CZ457K9		EUR	900	900	-	%	99,778	898.002,00	0,22
2,500% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(32)	DE000A30VPD0		EUR	1.100	-	200	%	98,307	1.081.373,37	0,26
2,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1252 22(31)	DE000A3MQUX3		EUR	1.811	100	350	%	99,209	1.796.669,01	0,44
2,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1276 25(29)	DE000A3825Q0		EUR	1.100	700	200	%	100,256	1.102.811,88	0,27
2,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1284 25(30)	DE000A3825Z1		EUR	1.850	1.850	-	%	99,940	1.848.884,45	0,45
2,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	DE000MHB10J3		EUR	2.223	75	400	%	100,558	2.235.398,56	0,55
2,500% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- Pfbr.v.24(2028)	DE000NLB4621		EUR	1.025	225	400	%	100,398	1.029.079,50	0,25
2,500% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- Pfbr.v.25(2030)	DE000NLB5B06		EUR	1.095	245	150	%	99,536	1.089.923,58	0,27
2,625% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	DE000AAR0447		EUR	1.050	100	300	%	100,049	1.050.510,49	0,26
2,625% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.270 v.2025(2031)	DE000AAR0470		EUR	900	900	-	%	99,506	895.553,19	0,22
2,625% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.25(31)	DE000BYL0E21		EUR	900	900	-	%	99,928	899.352,00	0,22
2,625% Commerzbank AG MTH S.P74 v.24(29)	DE000CZ45YX5		EUR	2.625	175	700	%	100,674	2.642.692,24	0,65
2,625% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(37)	DE000DL19WV6		EUR	2.200	100	400	%	94,351	2.075.722,88	0,51
2,625% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15346 v.25(29)	DE000A382640		EUR	1.275	1.275	-	%	99,913	1.273.885,40	0,31
2,625% DZ HYP AG MTN-Öff.Pfbr.1104 24(31)	DE000A3825M9		EUR	1.100	300	400	%	100,126	1.101.382,37	0,27
2,625% Hamburger Sparkasse AG Öff.Pfandbr. Aufl.1 v.25(32)	DE000A460CJ3		EUR	400	400	-	%	99,565	398.260,00	0,10
2,625% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.- Pfandbr. v.24(31)	DE000BHY0SD6		EUR	1.100	-	50	%	99,799	1.097.789,00	0,27
2,625% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.- Pfandbr. v.25(29)	DE000BHY3ND1		EUR	2.100	250	600	%	100,759	2.115.939,00	0,52
2,625% Landesbank Baden-Württemberg MTN- Pfandbr.Ser.863 v.25(30)	DE000LB4W647		EUR	2.150	150	450	%	100,367	2.157.885,56	0,53
2,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2066 v.24(31)	DE000MHB40J0		EUR	1.000	-	250	%	100,134	1.001.344,50	0,25
2,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- Pfbr.v.25(2028)	DE000NLB5AA6		EUR	2.050	725	300	%	100,744	2.065.259,52	0,51
2,625% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28)	DE000HV2AY12		EUR	1.100	200	300	%	100,675	1.107.419,61	0,27
2,625% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2178 v.25(30)	DE000HV2A0L0		EUR	2.700	200	600	%	100,397	2.710.718,46	0,66
2,625% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2181 v.25(30)	DE000HV2A0P1		EUR	2.150	2.150	-	%	100,174	2.153.737,56	0,53
2,750% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.267 v.2025(2030)	DE000AAR0462		EUR	1.600	1.100	300	%	100,182	1.602.918,56	0,39
2,750% Bayerische Landesbank OPF-MTN v.25(32)	DE000BYL0CV6		EUR	1.675	1.925	250	%	100,312	1.680.226,00	0,41
2,750% Commerzbank AG MTH S.P67 v.24(31)	DE000CZ439P6		EUR	2.750	75	425	%	100,764	2.771.010,00	0,68
2,750% Commerzbank AG MTH S.P77 v.25(29)	DE000CZ45ZB8		EUR	2.725	375	700	%	101,049	2.753.589,80	0,67
2,750% Commerzbank AG MTN-OPF v.24(27) P.66	DE000CZ439N1		EUR	2.100	-	300	%	100,644	2.113.513,50	0,52
2,750% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2024(2034)	DE000SCB0062		EUR	1.100	50	200	%	98,992	1.088.913,87	0,27
2,750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1268 24(31)	DE000A351XU7		EUR	1.625	50	250	%	100,771	1.637.530,21	0,40
2,750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1285 25(34)	DE000A4DFKP0		EUR	400	400	-	%	98,963	395.852,00	0,10
2,750% ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.24(29)	DE000A2YNWE3		EUR	2.100	200	700	%	101,117	2.123.462,88	0,52
2,750% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.- Pfandbr. v.24(27)	DE000BHY0GY7		EUR	1.050	150	400	%	100,798	1.058.376,27	0,26

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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⁾
2,750% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.- Pfandbr. v.25(32)	DE000BHY4US2		EUR	1.100	200	400	%	99,929	1.099.217,35	0,27
2,750% Landesbank Baden-Württemberg MTN- Pfandbr.Ser.845 v.24(31)	DE000LB39AS0		EUR	1.675	325	400	%	100,698	1.686.686,31	0,41
2,750% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H377 v.25(31)	XS2989306506		EUR	2.200	300	600	%	100,716	2.215.744,30	0,54
2,750% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2070 v.25(35)	DE000MHB41J8		EUR	1.675	425	50	%	98,489	1.649.684,72	0,40
2,750% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 21 v. 24(31)	DE000WBP0BL7		EUR	1.400	100	300	%	100,134	1.401.878,10	0,34
2,750% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 23 v. 25(32)	DE000WBP0BN3		EUR	1.100	1.300	200	%	99,870	1.098.573,63	0,27
2,875% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.260 v.2024(2028)	DE000AAR0405		EUR	1.100	150	400	%	101,174	1.112.908,53	0,27
2,875% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN- Pfandbr.Ser.13 v2025(2031)	DE000A4DFCH4		EUR	1.100	-	200	%	101,280	1.114.077,03	0,27
2,875% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN- Pfandbr.Ser.7 v.2023(2032)	DE000A30V8H6		EUR	1.100	-	200	%	100,638	1.107.016,54	0,27
2,875% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN- Pfandbr.Ser.9 v.2024(2029)	DE000A3824G4		EUR	1.100	100	200	%	101,443	1.115.869,48	0,27
2,875% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.24(28)	XS2782184902		EUR	1.100	50	250	%	101,536	1.116.894,46	0,27
2,875% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.24(30)	DE000BLB6J10		EUR	1.600	-	250	%	101,598	1.625.560,43	0,40
2,875% Bayerische Landesbank OPF-MTN v.23(33)	DE000BLB6JR3		EUR	1.116	-	250	%	100,531	1.121.925,07	0,27
2,875% Commerzbank AG MTH S.P57 v.22(28)	DE000CZ43ZF4		EUR	1.666	75	200	%	101,671	1.693.846,69	0,41
2,875% Commerzbank AG MTH S.P84 v.25(35)	DE000CZ45ZL7		EUR	2.200	250	450	%	99,539	2.189.854,70	0,54
2,875% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2024(2036)	DE000SCB0054		EUR	1.021	100	350	%	98,422	1.004.893,73	0,25
2,875% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15327 v.23(29)	DE000A30WF68		EUR	1.652	725	750	%	100,910	1.667.036,83	0,41
2,875% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)	DE000A382632		EUR	1.575	950	450	%	100,943	1.589.845,16	0,39
2,875% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.- Pfandbr. v.23(30)	DE000BHY0GT7		EUR	1.596	200	350	%	101,510	1.620.103,59	0,40
2,875% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H371 v.2024(34)	XS2760109053		EUR	2.800	100	400	%	100,224	2.806.267,24	0,69
2,875% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- Pfbr.v.23(2030)	DE000NLB34Y2		EUR	1.000	-	100	%	101,212	1.012.119,20	0,25
2,875% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN- Pfbr.v.24(2031)	DE000NLB4Y34		EUR	1.075	125	200	%	100,964	1.085.359,45	0,27
2,875% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF- MTN 2024(2027)	DE000NLB40F8		EUR	1.490	-	400	%	100,910	1.503.553,79	0,37
2,875% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 24 v. 25(33)	DE000WBP0BP8		EUR	600	600	-	%	99,952	599.712,00	0,15
3,000% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.254 v.2023(2027)	DE000AAR0371		EUR	1.634	150	500	%	101,258	1.654.557,68	0,41
3,000% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.266 v.2025(2031)	DE000AAR0454		EUR	1.675	175	350	%	101,112	1.693.632,58	0,41
3,000% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN- Pfandbr.Ser.10 v2024(2033)	DE000A383JG8		EUR	1.100	-	200	%	101,045	1.111.496,10	0,27
3,000% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN- Pfandbr.Ser.15 v2025(2035)	DE000A460GR7		EUR	700	700	-	%	100,082	700.574,00	0,17
3,000% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(29)	DE000BLB6JV5		EUR	1.156	150	250	%	102,062	1.179.834,41	0,29
3,000% Commerzbank AG MTH S.P68 v.24(34)	DE000CZ45YB1		EUR	2.100	100	450	%	100,984	2.120.674,50	0,52
3,000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)	DE000A30V2V0		EUR	2.200	400	700	%	101,568	2.234.499,52	0,55
3,000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(27)	DE000A30VG92		EUR	1.100	100	200	%	100,878	1.109.658,77	0,27
3,000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(30)	DE000A30V5F6		EUR	1.100	100	200	%	101,734	1.119.074,00	0,27
3,000% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2023(2035)	DE000SCB0047		EUR	1.610	50	250	%	100,555	1.618.934,97	0,40
3,000% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2025(2040)	DE000SCB0070		EUR	1.150	-	150	%	97,015	1.115.668,71	0,27
3,000% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2024(2030)	DE000DKB0531		EUR	1.300	150	400	%	102,008	1.326.110,07	0,32
3,000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15325 v.22(27)	DE000A30WF27		EUR	1.422	-	150	%	100,900	1.434.797,47	0,35
3,000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1254 23(32)	DE000A3MQUZ8		EUR	1.725	100	250	%	101,652	1.753.499,93	0,43
3,000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1270 24(32)	DE000A351XW3		EUR	1.525	50	350	%	101,704	1.550.993,63	0,38
3,000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1277 25(35)	DE000A3825R8		EUR	1.150	750	200	%	100,637	1.157.320,21	0,28
3,000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1279 25(35)	DE000A3825T4		EUR	2.175	2.375	200	%	100,382	2.183.299,58	0,53
3,000% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.44 v.2023(2028)	DE000A351M80		EUR	1.100	-	200	%	101,673	1.118.404,54	0,27
3,000% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.45 v.2024(2031)	DE000A351256		EUR	1.100	-	100	%	101,745	1.119.195,77	0,27
3,000% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.- Pfandbr. v.22(27)	DE000BHY0JW5		EUR	1.599	200	400	%	101,418	1.621.669,34	0,40

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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⁾
3,000% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM2		EUR	1.625	75	350	%	101,525	1.649.784,01	0,40
3,000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 25(35)S.867	DE000LB4W9X2		EUR	1.150	1.550	400	%	100,392	1.154.508,46	0,28
3,000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.850 v.24(34)	DE000LB39BP4		EUR	2.100	200	-	%	100,857	2.117.994,06	0,52
3,000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.851 v.24(27)	DE000LB39DP0		EUR	1.075	-	325	%	101,121	1.087.053,44	0,27
3,000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.852 v.24(31)	DE000LB39DQ8		EUR	1.700	50	250	%	101,774	1.730.157,32	0,42
3,000% Landesbank Saar Öffent.Pfandb.Aus.436 v.24(34)	DE000SLB4360		EUR	1.100	-	200	%	100,637	1.107.004,25	0,27
3,000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2014 v.22(27)	DE000MHB32J7		EUR	2.099	100	550	%	101,531	2.131.125,20	0,52
3,000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2029 v.23(30)	DE000MHB35J0		EUR	1.566	100	300	%	102,193	1.600.341,49	0,39
3,000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	DE000MHB38J4		EUR	1.700	-	200	%	101,096	1.718.637,95	0,42
3,000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2057 v.24(31)	DE000MHB39J2		EUR	1.075	150	350	%	101,923	1.095.669,70	0,27
3,000% Oldenburgische Landesbank AG MTN-HPF Serie 9 v. 25(35)	DE000A383DB2		EUR	1.100	1.200	100	%	99,597	1.095.571,51	0,27
3,000% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2151 v.23(27)	DE000HV2AZT8		EUR	1.575	50	400	%	101,155	1.593.196,29	0,39
3,125% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.22(27)	DE000BLB6JT9		EUR	1.049	250	550	%	101,936	1.069.304,27	0,26
3,125% Commerzbank AG MTH S.P61 v.23(29)	DE000CZ43ZX7		EUR	2.661	75	525	%	102,443	2.726.008,23	0,67
3,125% Commerzbank AG MTH S.P63 v.23(33)	DE000CZ43Z23		EUR	2.196	325	600	%	102,318	2.246.897,72	0,55
3,125% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	DE000A351NR4		EUR	800	-	500	%	100,937	807.495,28	0,20
3,125% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(33)	DE000A351TP5		EUR	1.100	100	300	%	101,915	1.121.067,75	0,27
3,125% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1269 24(34)	DE000A351XV5		EUR	1.425	75	250	%	101,987	1.453.321,19	0,36
3,125% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1272 24(28)	DE000A351XY9		EUR	875	200	575	%	102,211	894.346,86	0,22
3,125% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2023 v.23(29)	DE000MHB34J3		EUR	1.567	100	300	%	102,489	1.606.009,21	0,39
3,125% Oldenburgische Landesbank AG MTN-HPF v. 24(32)	DE000A11QJS1		EUR	1.100	-	200	%	101,809	1.119.896,69	0,27
3,125% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28)	DE000HV2A0A3		EUR	1.650	125	400	%	101,885	1.681.109,43	0,41
3,125% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 19 v. 23(30)	DE000WBP0BJ1		EUR	1.100	-	100	%	102,330	1.125.633,85	0,28
3,250% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.261 v.2024(2029)	DE000AAR0421		EUR	1.150	100	250	%	102,425	1.177.885,35	0,29
3,250% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2025(2045)	DE000DKB0564		EUR	1.200	1.250	50	%	98,268	1.179.213,96	0,29
3,250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15337 v.24(27)	DE000A31RJ45		EUR	1.350	-	150	%	101,178	1.365.906,24	0,33
3,250% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23(33)	DE000A3MQU45		EUR	2.161	275	500	%	103,076	2.227.461,56	0,55
3,250% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1266 23(27)	DE000A351XS1		EUR	1.077	-	200	%	101,745	1.095.795,80	0,27
3,250% ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.23(28)	DE000A2YNWC7		EUR	2.200	100	600	%	102,169	2.247.718,00	0,55
3,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(26)R.835	DE000LB386A8		EUR	1.519	-	400	%	101,133	1.536.210,77	0,38
3,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4		EUR	1.000	-	300	%	101,873	1.018.727,70	0,25
3,250% Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN v.23(33)S.837	DE000LB387C2		EUR	1.650	100	450	%	102,920	1.698.178,35	0,42
3,250% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	DE000MHB37J6		EUR	1.650	-	250	%	102,666	1.693.986,86	0,41
3,375% Commerzbank AG MTH S.P65 v.23(28)	DE000CZ43Z72		EUR	2.625	200	575	%	102,940	2.702.187,86	0,66
3,375% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(29)	DE000A352BT3		EUR	1.100	100	200	%	102,929	1.132.217,02	0,28
3,375% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)	DE000A351XK8		EUR	1.014	-	300	%	102,462	1.038.963,49	0,25
3,375% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.23(28) DIP S.2758	DE000HCB0BV0		EUR	1.101	50	300	%	102,106	1.124.192,57	0,28
3,375% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(28)	DE000BHY0JY1		EUR	1.650	150	400	%	102,473	1.690.807,31	0,41
3,375% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(28)	DE000BHY0SC8		EUR	1.025	150	325	%	102,826	1.053.969,58	0,26
3,375% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H367 v.2023(28)	XS2673929944		EUR	2.200	400	700	%	102,362	2.251.960,04	0,55
3,375% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9		EUR	1.300	100	300	%	102,836	1.336.863,06	0,33
3,500% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27)	DE000BLB6J02		EUR	978	100	200	%	101,619	993.829,91	0,24
3,500% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(27)R.843	DE000LB389C8		EUR	1.050	100	300	%	101,872	1.069.652,43	0,26
3,500% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H368 v.2023(27)	XS2711420054		EUR	1.700	100	300	%	102,313	1.739.316,24	0,43

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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⁾
3,625% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15330 v.23(26)	DE000A31RJS7		EUR	1.050	-	350	%	101,268	1.063.316,63	0,26
3,625% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2		EUR	1.550	100	400	%	102,516	1.588.998,88	0,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									14.807.634,47	3,63
Anleihen									14.807.634,47	3,63
0,050% Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2020(2030)	XS2114143758		EUR	1.100	100	300	%	90,022	990.237,16	0,24
2,000% Hamburg Commercial Bank AG MTN 22/27	DE000HCB0BN7		EUR	1.100	100	300	%	99,365	1.093.017,64	0,27
2,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 24(28)S.861	DE000LB4W514		EUR	1.050	100	250	%	100,090	1.050.946,05	0,26
2,625% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 24(27)S.859	DE000LB4W4W5		EUR	1.800	50	150	%	100,703	1.812.660,30	0,44
2,750% Lloyds Bank GmbH Pfandbrief v.2024(2029)	DE000A383G15		EUR	1.100	-	100	%	100,742	1.108.165,52	0,27
2,750% Sparkasse Hannover Öff.Pfdr.R.4 25(32)	DE000A4DFHD2		EUR	1.075	1.225	150	%	99,987	1.074.861,22	0,26
2,875% Lloyds Bank GmbH Pfandbrief v.2025(2032)	DE000A4DFW46		EUR	1.000	1.000	-	%	100,498	1.004.978,03	0,25
3,000% Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfandbr. Ser.P23 v.23(27)	DE000A30V5G4		EUR	1.100	-	200	%	100,885	1.109.731,37	0,27
3,000% Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfandbr. Ser.P24 v.23(29)	DE000A351TH2		EUR	1.100	-	200	%	101,789	1.119.674,05	0,27
3,000% Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfandbr. Ser.P26 v.24(31)	DE000A3823V5		EUR	1.100	-	100	%	101,397	1.115.364,25	0,27
3,125% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 24(29)S.855	DE000LB39EQ6		EUR	2.150	300	500	%	102,539	2.204.594,95	0,54
3,125% Sparkasse Hannover Hyp.Pfandbr.Reihe 12 v.24(31)	DE000A383B77		EUR	1.100	-	250	%	102,128	1.123.403,93	0,28
Neuemissionen										
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									1.060.834,62	0,26
Anleihen									1.060.834,62	0,26
3,000% DZ HYP AG MTN Pfe. 23/27	DE000A3MQU11		EUR	1.045	250	500	%	101,515	1.060.834,62	0,26
Nichtnotierte Wertpapiere									2.206.979,50	0,54
Anleihen									2.206.979,50	0,54
2,750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1275 25(32)	DE000A3825P2		EUR	2.200	400	550	%	100,317	2.206.979,50	0,54
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									1.131.795,30	0,28
Bankguthaben									1.131.795,30	0,28
EUR-Guthaben									1.131.795,30	0,28
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.131.795,30			%	100,000	1.131.795,30	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände									3.641.719,33	0,89
Zinsansprüche			EUR	3.641.719,33					3.641.719,33	0,89
Sonstige Verbindlichkeiten									-33.874,61	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.874,45					-30.874,45	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.000,16					-3.000,16	-0,00
Fondsvermögen								EUR	408.265.424,66	100,00
Anteilwert								EUR	97,35	
Umlaufende Anteile								STK	4.193.664	

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:
Sämtliche Wertpapiere: Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
0,000% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.1893 v.17(26)	DE000HV2AMT6	EUR	-	1.112	
0,010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.235 v.2020(2026)	DE000AAR0272	EUR	-	1.200	
0,010% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.21(26)	DE000BHY0HZ2	EUR	-	1.814	
0,010% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 20(26)	DE000LB2CTH0	EUR	-	699	
0,010% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	EUR	200	1.339	
0,100% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.380 16(26) [WL]	DE000A2AAX45	EUR	-	1.400	
0,500% Commerzbank AG MTH S.P11 v.16(26)	DE000CZ40LG8	EUR	-	2.339	
0,500% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26)	DE000DL19S01	EUR	-	1.670	
0,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.384 17(26) [WL]	DE000A2BPJ78	EUR	-	1.200	
0,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)	DE000MHB17J8	EUR	-	1.137	
0,500% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.496 v.18(26)	DE000DHY4960	EUR	-	1.301	
1,000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	EUR	-	1.000	
2,375% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	XS2536375368	EUR	-	3.600	
2,875% Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	DE000CZ43ZS7	EUR	-	2.023	
3,000% Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SP0	EUR	-	978	
3,125% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(26) DIP S.2752	DE000HCB0BP2	EUR	-	1.200	
3,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	EUR	-	1.770	
3,875% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.257 v.2023(2026)	DE000AAR0397	EUR	200	200	

Neuemissionen

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Anleihen					
3,000% UniCredit Bank AG Pfe. 23/26	DE000HV2AZC4	EUR	100	2.452	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					4.998

Basiswert(e):
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 25, EURO Bund Future (FGBL) Juni 25

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.593.362,66
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	11.304,56
Summe der Erträge	EUR	3.604.667,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3,27
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-185.074,78
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-17.840,88
Summe der Aufwendungen	EUR	-202.918,93
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.401.748,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.256.325,13
2. Realisierte Verluste	EUR	-933.524,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	322.801,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.724.549,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.566.153,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.439.467,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-126.685,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.597.863,83

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		463.031.328,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-1.794.900,35
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-1.673.634,16
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-55.122.492,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.255.957,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-90.378.450,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		227.260,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.597.863,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.566.153,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.439.467,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		408.265.424,66

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE 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	97,35
Umlaufende Anteile	STK	4.193.664

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 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	0,04 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 PFANDBRIEFE 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