

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) | DE000A2YNYV3 | | 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.Pfdr.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. Wbg. 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