



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares SLI UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.05.2023 BIS 31.10.2023**

**Inhaltsverzeichnis**

---

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares SLI UCITS ETF (DE)	7
Allgemeine Informationen	12

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

### Hinweis

---

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

### Lizenzvermerk

---

#### Rechtliche Informationen

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

#### Für Anleger in Deutschland

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

#### Risikohinweise

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

#### Index-Haftungsausschlüsse

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

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

### Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

---

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

#### Zahlstelle in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstraße 19  
8027 Zürich, Schweiz

#### Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG  
Bahnhofstrasse 39  
8001 Zürich, Schweiz

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

### Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

---

#### iShares SLI UCITS ETF (DE)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,51%

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

#### Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2019 - 31.12.2020	+5,15%
31.12.2020 - 31.12.2021	+24,77%
31.12.2021 - 31.12.2022	-19,41%

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 598 in Deutschland zugelassene Anteilklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Oktober 2023 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 42,3 Milliarden Euro bzw. 44,7 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 9,2 Milliarden Euro bzw. 9,7 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) dürfte im dritten Quartal 2023 etwas geschrumpft sein. Die deutsche Wirtschaft wurde von mehreren Faktoren gebremst. So war die Auslandsnachfrage nach Industrieprodukten weiterhin schwach. Die gestiegenen Finanzierungskosten dämpften zudem die Investitionen. Dies drückte die inländische Nachfrage in der Industrie und vor allem im Bau. Die noch bestehenden Auftragspolster federten dies nur teilweise ab. In der Industrie und im Bauhauptgewerbe ging die Produktion im Sommer daher deutlich zurück. Rückenwind erhielt die deutsche Wirtschaft zwar von dem nach wie vor robusten Arbeitsmarkt und kräftigen Lohnsteigerungen bei nachlassender Inflation. Allerdings nutzten die privaten Haushalte zusätzliche Ausgabenspielräume wohl noch nicht für höhere Konsumausgaben. Darauf deuten die Konsumindikatoren, wie etwa die schwachen realen Umsätze im Einzelhandel und Gastgewerbe, hin. Die GfK-Umfragen signalisieren überdies eine hohe Sparneigung. Die Schwäche der Industrie und des privaten Konsums bremste auch viele Dienstleistungsbereiche. Dies signalisieren Umfragen des ifo Instituts und die Einkaufsmanager Umfrage von S&P Global.

Die Industrieproduktion stieg im August 2023 saisonbereinigt etwas gegenüber dem Vormonat. Zu dem Anstieg trugen sowohl die Produktion in den energieintensiven Wirtschaftszweigen als auch die Kfz-Produktion bei. Im Mittel von Juli und August ging die Industrieproduktion jedoch gegenüber dem Vorquartal deutlich zurück. Die Produktion von Kfz sank besonders kräftig. Auch die Angaben des Verbands der Automobilindustrie zur Zahl gefertigter Pkw, die bereits bis September vorliegen, zeigen einen kräftigen Rückgang an. Gemäß Umfragen des ifo Instituts war zuletzt immer noch mehr als die Hälfte der Unternehmen in der Automobilindustrie von Engpässen bei Vorprodukten betroffen. Zugleich nahm jedoch der Anteil der Unternehmen zu, die von einem Nachfragemangel berichten. Letzteres gilt auch für die Industrie insgesamt. Der industrielle Auftragseingang erhöhte sich zwar im August saisonbereinigt kräftig, selbst wenn Großaufträge ausgeblendet werden. Allerdings spielte für das Plus vor allem ein starker Anstieg der zuletzt schwankungsanfälligen Bestellungen in der Elektronikbranche eine Rolle. Es wäre daher verfrüht, schon eine Trendwende auszurufen. Im Mittel von Juli und August setzte sich die Abwärtsbewegung fort, und der Auftragseingang insgesamt sank gegenüber dem Vorquartal – sowohl aus dem Inland als auch aus dem Ausland. Maßgeblich dafür waren erheblich geringere Neuaufträge bei den Investitionsgüterproduzenten. Die Nachfragerückgänge in der Industrie wurden zwar teilweise noch von hohen Auftragsbeständen abgefedert. Diese schmelzen aber mehr und mehr dahin.

Die Produktion im Baugewerbe sank im August 2023 saisonbereinigt deutlich. Von dem Rückgang waren sowohl das Bauhauptgewerbe als auch das Ausbaugewerbe betroffen. Im Mittel von Juli und August blieb die Bauproduktion gegenüber dem Vorquartal aber nahezu unverändert. Dabei erhöhte sich die Produktion im Ausbaugewerbe deutlich. Im Bauhauptgewerbe sank sie dagegen spürbar. Hier dürfte sich zunehmend die infolge der gestiegenen Finanzierungskosten und hohen Baupreise kräftig gesunkene Nachfrage bemerkbar machen. Die Nachfrage nach Bauleistungen ist schon seit einiger Zeit stark gedrückt – vor allem im Wohnungsbau. Dies zeigt sich insbesondere in der Anzahl der Baugenehmigungen, welche zuletzt beträchtlich unter ihrem letzten Höchststand vom ersten Quartal 2022 lag. Auch der Auftragseingang im Bauhauptgewerbe unterschritt im Juli sein letztes Hoch vom vierten Quartal 2021 erheblich (um rund 11%). Allerdings lag der Auftragseingang schon wieder deutlich höher als zu seinem letzten Tiefpunkt: Im ersten Quartal 2023 hatte der Rückstand zum vierten Quartal 2021 noch rund 20 % betragen. Gemäß Umfragen des ifo Instituts haben die Unternehmen im Bauhauptgewerbe dennoch verstärkt mit Auftragsmangel und Stornierungen zu kämpfen. Für die bis zuletzt noch vergleichsweise robuste Produktion dürften die verbliebenen Auftragspolster eine wesentliche Rolle gespielt haben. Diese boten noch immer einen Puffer. Die Reichweite der Auftragsbestände im Bauhauptgewerbe ging zwar ab dem zweiten Quartal 2022 deutlich zurück. Sie lag aber über ihrem langjährigen Durchschnitt.

Unsicherheiten bestehen aus Sicht der Gesellschaft vor allem in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Ferner stehen neben geopolitischen Konflikten wie in der Ukraine oder Taiwan auch diverse Parlaments- und Präsidentschaftswahlen außerhalb von Europa an. Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmenden Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt, den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist für 2023 eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG (inklusive TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

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](http://www.iShares.de) oder rufen Sie uns gerne an unter +49 (0) 89 42729 - 5858. Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

	Kurswert in CHF	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>305.430.523,56</b>	<b>100,04</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>302.744.237,11</b>	<b>99,16</b>
Finanzsektor	66.611.434,11	21,82
Gesundheits- und Pflegewesen	71.372.205,40	23,38
Handel und Dienstleistung	86.429.285,26	28,31
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	19.224.628,20	6,30
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	16.234.502,52	5,32
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	31.552.349,06	10,34
Technologiesektor	5.185.144,56	1,70
Telekommunikation	6.134.688,00	2,01
<b>2. Derivate</b>	<b>-179.559,00</b>	<b>-0,06</b>
Finanzterminkontrakte	-179.559,00	-0,06
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>214.345,37</b>	<b>0,07</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.651.500,08</b>	<b>0,87</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-136.181,41</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.418,80	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.762,61	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>305.294.342,15</b>	<b>100,00</b>

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

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in CHF	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>302.744.237,11</b>	<b>99,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>302.744.237,11</b>	<b>99,16</b>
<b>Aktien</b>								<b>272.938.799,41</b>	<b>89,40</b>
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	435.093	50.458	62.117	CHF 30,440	13.244.230,92	4,34
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	196.564	10.545	30.150	CHF 64,820	12.741.278,48	4,17
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	231.964	138.407	5.241	CHF 106,900	24.796.951,60	8,12
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	15.624	1.838	956	CHF 421,800	6.590.203,20	2,16
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	3.532	309	218	CHF 3.020,000	10.666.640,00	3,49
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	236.074	22.593	17.158	CHF 56,080	13.239.029,92	4,34
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	91.672	8.373	9.191	CHF 53,600	4.913.619,20	1,61
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	24.652	2.178	1.550	CHF 244,500	6.027.414,00	1,97
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	72.866	6.528	4.736	CHF 71,160	5.185.144,56	1,70
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	29.468	5.206	2.366	CHF 316,800	9.335.462,40	3,06
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	275.851	17.812	14.342	CHF 98,060	27.049.949,06	8,86
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	327.423	17.524	71.240	CHF 84,540	27.680.340,42	9,07
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	10.076	885	623	CHF 956,800	9.640.716,80	3,16
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	4.520	4.520	-	CHF 247,200	1.117.344,00	0,37
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	191.552	191.552	-	CHF 23,650	4.530.204,80	1,48
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	18.120	1.539	1.033	CHF 183,200	3.319.584,00	1,09
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	67.448	5.957	4.077	CHF 73,980	4.989.803,04	1,63
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	154.637	154.637	-	CHF 19,990	3.091.193,63	1,01
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	58.250	5.838	2.912	CHF 216,900	12.634.425,00	4,14
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	22.590	1.996	1.366	CHF 214,500	4.845.555,00	1,59
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	50.208	4.440	3.173	CHF 106,950	5.369.745,60	1,76
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	12.878	1.156	796	CHF 232,200	2.990.271,60	0,98
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	13.134	773	974	CHF 581,800	7.641.361,20	2,50
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	129.036	11.331	7.324	CHF 99,120	12.790.048,32	4,19
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	11.277	995	710	CHF 544,000	6.134.688,00	2,01
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	632.808	118.669	202.132	CHF 21,220	13.428.185,76	4,40
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	11.971	1.074	739	CHF 320,700	3.839.099,70	1,26
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	35.082	6.200	35.560	CHF 430,600	15.106.309,20	4,95
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>29.805.437,70</b>	<b>9,76</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	448	483	35	CHF 10.050,000	4.502.400,00	1,47
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	108.202	9.411	10.182	CHF 233,850	25.303.037,70	8,29
<b>Derivate</b>								<b>-179.559,00</b>	<b>-0,06</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-179.559,00</b>	<b>-0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-179.559,00</b>	<b>-0,06</b>
Swiss Leader Index Future (FSLI) Dez. 23		EDT	Anzahl	162			CHF	-179.559,00	-0,06
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>214.345,37</b>	<b>0,07</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>214.345,37</b>	<b>0,07</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>214.345,37</b>	<b>0,07</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	214.345,37		%	100,000	214.345,37	0,07

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>2.651.500,08</b>	<b>0,87</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	2.215.676,08				2.215.676,08	0,73
Initial Margin			CHF	170.000,00				170.000,00	0,06
Geleistete Variation Margin			CHF	265.824,00				265.824,00	0,09
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-1.418,80</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-1.418,80</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-1.474,96		%	100,000	-1.418,80	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-134.762,61</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			CHF	-131.600,75				-131.600,75	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.287,02				-3.161,86	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>CHF</b>	<b>305.294.342,15</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							CHF	112,24	
Umlaufende Anteile							STK	2.720.000	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	6.419	78.879	
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	8.114	127.644	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	16.217	1.576.487	
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	2.345	31.482	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>4.628</b>
Basiswert(e): Swiss Leader Index (Price) (CHF) (SLI)					

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF	2.404.851,66
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF	2.084,26
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF	-667.925,70
<b>Summe der Erträge</b>	<b>CHF</b>	<b>1.739.010,22</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF	-13,72
2. Verwaltungsvergütung	CHF	-832.961,04
3. Sonstige Aufwendungen	CHF	-20.586,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>CHF</b>	<b>-853.560,83</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>885.449,39</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	CHF	5.534.719,14
2. Realisierte Verluste	CHF	-9.096.400,20
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>CHF</b>	<b>-3.561.681,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>-2.676.231,67</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	-22.252.306,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-2.735.518,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>-24.987.825,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>-27.664.056,79</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

			<b>2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>		<b>328.512.006,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	CHF		-4.486.824,59
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	CHF		8.876.412,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	14.975.220,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-6.098.807,50	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF		56.804,40
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF		-27.664.056,79
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	-22.252.306,52	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-2.735.518,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>		<b>305.294.342,15</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	CHF	112,24
Umlaufende Anteile	STK	2.720.000

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

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023**

Euro	(EUR)	1,03958 = 1 Schweizer Franken (CHF)
------	-------	-------------------------------------

**Marktschlüssel****a) Terminbörsen**

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

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,40 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 2023

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES SLI UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

### Allgemeine Informationen

---

#### Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

#### Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

#### Vorstand

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

Birgit Ludwig\*  
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

(\* ) bis 31.05.2023

## Want to know more?

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

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

**iShares**  
by BlackRock

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