

# **Halbjahresbericht für das Sondervermögen**

iShares NASDAQ-100<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025

## INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)

### Inhaltsverzeichnis

---

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens	12
Anhang	13
Allgemeine Informationen	14

## HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES NASDAQ-100® 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](mailto: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

Nasdaq®, Nasdaq-100® und der Nasdaq-100 Index® sind Marken von Nasdaq Stock Market Inc. (die zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen als die „Gesellschaften“ bezeichnet werden) und sind zur Verwendung durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG lizenziert. Die Gesellschaften geben keine Zusicherungen für die Legalität und Eignung des Produkts/der Produkte ab und sehen von deren Ausgabe, Billigung, Verkauf oder Förderung ab. Sie geben keine Garantien für das Produkt ab und übernehmen keine Haftung für das/die Produkt(e).

**ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)****Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich**

---

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

**Steuerlicher Vertreter in Österreich:**

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

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

---

iShares NASDAQ-100® UCITS ETF (DE)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,30%

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	-32,76%
31.12.2022 - 31.12.2023	+54,22%
31.12.2023 - 31.12.2024	+25,20%

**BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES NASDAQ-100® 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 CO<sub>2</sub>-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 NASDAQ-100® 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](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

Maika Jahn

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

## Vermögensübersicht zum 31.10.2025

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.808.784.725,84</b>	<b>100,03</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>5.803.089.698,93</b>	<b>99,93</b>
Finanzsektor	22.029.552,99	0,38
Gesundheits- und Pflegewesen	219.749.694,95	3,78
Handel und Dienstleistung	2.257.236.818,75	38,87
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	1.463.905.974,12	25,21
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	355.117.513,29	6,12
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	145.836.013,11	2,51
Technologiesektor	1.118.025.379,03	19,25
Telekommunikation	110.163.920,52	1,90
Transport & Verkehr	28.935.487,94	0,50
Versorgung, Entsorgung	82.089.344,23	1,41
<b>2. Derivate</b>	<b>263.780,82</b>	<b>0,00</b>
Finanzterminkontrakte	263.780,82	0,00
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4.702.817,40</b>	<b>0,08</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>728.428,69</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.662.163,20</b>	<b>-0,03</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.662.163,20	-0,03
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.807.122.562,64</b>	<b>100,00</b>

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

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® 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 USD	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>5.803.089.698,93</b>	<b>99,93</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>5.803.089.698,93</b>	<b>99,93</b>
<b>Aktien</b>								<b>5.803.089.698,93</b>	<b>99,93</b>
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	126.373	5.283	6.993 USD	340,310	43.005.995,63	0,74
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	482.085	21.268	17.083 USD	256,120	123.471.610,20	2,13
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	127.563	5.300	5.385 USD	126,540	16.141.822,02	0,28
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	702.370	29.925	26.495 USD	281,190	197.499.420,30	3,40
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	655.642	27.244	29.624 USD	281,820	184.773.028,44	3,18
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.287.729	64.690	45.582 USD	244,220	314.489.176,38	5,42
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	158.491	6.548	5.287 USD	120,260	19.060.127,66	0,33
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	159.659	6.578	5.082 USD	298,430	47.647.035,37	0,82
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	146.141	6.067	5.814 USD	234,130	34.215.992,33	0,59
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.791.895	74.461	80.811 USD	270,370	484.474.651,15	8,34
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	237.934	9.904	11.241 USD	233,100	55.462.415,40	0,96
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080		STK	91.237	3.775	3.616 USD	637,330	58.148.077,21	1,00
ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,001	US0420682058		STK	40.573	3.682	925 USD	169,820	6.890.106,86	0,12
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	25.169	1.084	2.509 USD	1.059,230	26.659.759,87	0,46
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089		STK	177.343	11.312	4.199 USD	82,400	14.613.063,20	0,25
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010		STK	48.515	2.006	1.156 USD	169,420	8.219.411,30	0,14
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	63.385	2.632	2.717 USD	301,340	19.100.435,90	0,33
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	120.360	4.977	4.427 USD	260,300	31.329.708,00	0,54
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	23.164	1.400	742 USD	732,230	16.961.375,72	0,29
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	293.527	12.147	10.742 USD	48,410	14.209.642,07	0,24
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	43.786	1.816	1.046 USD	154,270	6.754.866,22	0,12
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	9.648	399	419 USD	5.077,740	48.990.035,52	0,84
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	939.283	44.624	33.364 USD	369,630	347.187.175,29	5,98
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	80.960	3.352	2.899 USD	338,690	27.420.342,40	0,47
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	38.729	1.635	1.802 USD	159,370	6.172.240,73	0,11
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	40.576	1.720	3.132 USD	233,840	9.488.291,84	0,16
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	119.830	4.936	3.498 USD	183,270	21.961.244,10	0,38
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	1.174.189	48.605	45.663 USD	73,110	85.844.957,79	1,48
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	136.178	5.696	5.443 USD	88,830	12.096.691,74	0,21
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	147.033	6.085	5.436 USD	72,880	10.715.765,04	0,18
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	1.094.008	45.917	62.648 USD	27,835	30.451.712,68	0,52
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	92.826	3.821	2.710 USD	377,000	34.995.402,00	0,60
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	287.158	11.858	9.147 USD	43,010	12.350.665,58	0,21
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	125.537	9.350	4.828 USD	68,810	8.638.200,97	0,15
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	131.740	5.616	4.608 USD	911,450	120.074.423,00	2,07
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	74.549	7.987	2.091 USD	543,010	40.480.852,49	0,70
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	557.017	23.206	24.119 USD	36,020	20.063.752,34	0,35
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	96.032	5.828	2.254 USD	162,810	15.634.969,92	0,27
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	116.163	4.797	2.757 USD	58,220	6.763.009,86	0,12
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK	86.041	3.559	3.271 USD	143,190	12.320.210,79	0,21
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051		STK	119.527	7.779	4.431 USD	254,370	30.404.082,99	0,52
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	74.609	3.157	5.391 USD	200,060	14.926.276,54	0,26
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	298.637	12.352	10.368 USD	46,120	13.773.138,44	0,24



# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® 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 USD	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	340.742	181.107	9.479 USD	41,150	14.021.533,30	0,24
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	226.958	9.417	7.370 USD	86,430	19.615.979,94	0,34
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK	135.319	5.608	5.166 USD	74,950	10.142.159,05	0,17
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	368.753	15.238	12.887 USD	119,790	44.172.921,87	0,76
Globalfoundries Inc. Registered Shares DL -,02	KYG393871085		STK	166.071	6.887	3.945 USD	35,600	5.912.127,60	0,10
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	188.604	7.910	10.649 USD	201,330	37.971.643,32	0,65
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -, 10	US45168D1046		STK	23.846	1.002	1.064 USD	629,510	15.011.295,46	0,26
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	1.290.385	53.199	30.722 USD	39,990	51.602.496,15	0,89
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	82.711	3.419	3.120 USD	667,550	55.213.728,05	0,95
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	106.275	5.014	3.624 USD	534,280	56.780.607,00	0,98
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	403.660	16.669	9.616 USD	27,160	10.963.405,60	0,19
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	39.211	1.619	1.681 USD	1.208,740	47.395.904,14	0,82
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	349.800	14.675	21.841 USD	24,730	8.650.554,00	0,15
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	375.969	15.704	19.585 USD	157,460	59.200.078,74	1,02
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	139.576	5.770	5.469 USD	418,300	58.384.640,80	1,01
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	34.560	1.429	1.602 USD	170,540	5.893.862,40	0,10
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	81.213	3.375	3.711 USD	260,580	21.162.483,54	0,36
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -, 002	US5738741041		STK	255.097	10.614	11.236 USD	93,740	23.912.792,78	0,41
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	15.005	622	499 USD	2.327,260	34.920.536,30	0,60
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	261.890	11.073	11.334 USD	648,350	169.796.381,50	2,92
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -, 001	US5950171042		STK	159.019	6.591	6.112 USD	62,420	9.925.965,98	0,17
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	332.450	14.959	10.061 USD	223,770	74.392.336,50	1,28
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	897.514	39.536	31.894 USD	517,810	464.741.724,34	8,00
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	384.474	15.865	12.326 USD	57,460	22.091.876,04	0,38
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	289.264	11.952	9.814 USD	66,830	19.331.513,12	0,33
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	126.187	5.217	4.832 USD	1.118,860	141.185.586,82	2,43
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.934.090	124.573	111.328 USD	202,490	594.123.884,10	10,23
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	74.908	3.116	2.567 USD	209,120	15.664.760,96	0,27
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	253.470	244.159	7.635 USD	94,440	23.937.706,80	0,41
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	63.180	2.618	2.517 USD	140,420	8.871.735,60	0,15
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -, 01	US6821891057		STK	123.722	5.240	5.803 USD	50,080	6.195.997,76	0,11
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	155.993	6.452	5.238 USD	98,400	15.349.711,20	0,26
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	675.598	37.127	23.852 USD	200,470	135.437.131,06	2,33
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -, 0001	US6974351057		STK	198.705	10.835	7.119 USD	220,240	43.762.789,20	0,75
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	107.022	4.423	3.652 USD	117,030	12.524.784,66	0,22
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	287.346	12.061	18.929 USD	69,270	19.904.457,42	0,34
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	198.527	8.201	6.866 USD	134,870	26.775.336,49	0,46
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	406.539	16.788	14.370 USD	146,090	59.391.282,51	1,02
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	320.531	13.479	20.025 USD	180,900	57.984.057,90	1,00
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	30.945	1.305	2.077 USD	651,800	20.169.951,00	0,35
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -, 01	US7766961061		STK	31.914	1.313	1.051 USD	446,150	14.238.431,10	0,25
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	98.075	4.059	3.948 USD	158,920	15.586.079,00	0,27
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	361.270	369.093	7.823 USD	173,860	62.810.402,20	1,08
Solstice Advanced Materials I. Registered Shares DL-,001	US83443Q1031		STK	47.151	47.151	- USD	45,070	2.125.095,57	0,04
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	337.610	13.916	9.706 USD	80,870	27.302.520,70	0,47
Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	US5949724083		STK	78.399	10.754	2.365 USD	269,510	21.129.314,49	0,36
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	54.796	10.932	1.485 USD	453,820	24.867.520,72	0,43
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	334.320	13.925	15.856 USD	210,050	70.223.916,00	1,21

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® 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 USD	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>	
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094		STK	54.208	3.637	1.279	USD	256,370	13.897.304,96	0,24
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	440.083	20.614	15.628	USD	456,560	200.924.294,48	3,46
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	269.373	11.141	10.316	USD	161,460	43.492.964,58	0,75
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	132.886	5.577	5.436	USD	50,280	6.681.508,08	0,12
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085		STK	133.459	135.193	1.734	USD	153,060	20.427.234,54	0,35
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	41.499	1.712	1.451	USD	218,760	9.078.321,24	0,16
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	76.316	3.139	2.598	USD	425,570	32.477.800,12	0,56
WARNER BROS. DISCOVERY INC. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041		STK	730.100	30.297	17.397	USD	22,450	16.390.745,00	0,28
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	64.463	3.631	1.514	USD	239,920	15.465.962,96	0,27
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	175.689	12.224	6.071	USD	81,170	14.260.676,13	0,25
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	46.327	2.708	1.673	USD	331,140	15.340.722,78	0,26
Derivate									263.780,82	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									263.780,82	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									263.780,82	0,00
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 25		NAE	Anzahl	8			USD	263.780,82	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									4.702.817,40	0,08
Bankguthaben									4.702.817,40	0,08
EUR-Guthaben									60.997,98	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	52.848,71			%	100,000	60.997,98	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									4.641.819,42	0,08
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	4.641.819,42			%	100,000	4.641.819,42	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände									728.428,69	0,01
Dividendenansprüche			USD	483.428,69					483.428,69	0,01
Initial Margin			USD	245.000,00					245.000,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									-1.662.163,20	-0,03
Verwaltungsvergütung			USD	-1.382.101,86					-1.382.101,86	-0,02
Erhaltene Variation Margin			USD	-244.380,82					-244.380,82	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-30.913,64					-35.680,52	-0,00
Fondsvermögen							USD	5.807.122.562,64	100,00	
Anteilwert							USD	251,39		
Umlaufende Anteile							STK	23.100.000		

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Euro	(EUR)	0,86640 = 1 US-Dollar (USD)
------	-------	-----------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

NAE	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
-----	---

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® 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					
Aktien					
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	96	21.612	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	741	26.556	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					13.697
Basiswert(e): Nasdaq-100 Index					

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

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

### I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	17.980.504,07
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	104.138,03
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-5.153.677,15
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>12.930.964,95</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-84,22
2. Verwaltungsvergütung	USD	-7.554.186,45
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-194.607,63
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-7.748.878,30</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>5.182.086,65</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	USD	85.927.233,30
2. Realisierte Verluste	USD	-8.313.901,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>77.613.332,00</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>82.795.418,65</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	1.323.753.803,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	2.996.569,04

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>1.326.750.372,61</b>
--	------------	-------------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>1.409.545.791,26</b>
--	------------	-------------------------

## Entwicklung des Sondervermögens

2025		
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>4.320.626.594,86</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD	-6.694.754,40
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD	83.946.820,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	207.378.025,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-123.431.205,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	-301.889,08
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	1.409.545.791,26
davon nicht realisierte Gewinne	USD	1.323.753.803,57
davon nicht realisierte Verluste	USD	2.996.569,04
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>5.807.122.562,64</b>

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES NASDAQ-100® 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	USD	251,39
Umlaufende Anteile	STK	23.100.000

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

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

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

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

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

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,02 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 Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 31. Oktober 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES NASDAQ-100® 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](https://www.blackrock.com/edelivery)