



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares DAX[®] ESG UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2024 bis 31.10.2024

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Hinweis und Lizenzvermerk | 3 |
| Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark und Schweden | 4 |
| Bericht des Vorstands | 5 |
| Halbjahresbericht für iShares DAX® ESG UCITS ETF (DE) | 7 |
| Vermögensübersicht | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 10 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 11 |
| Entwicklung des Sondervermögens | 11 |
| Anhang | 12 |
| Allgemeine Informationen | 13 |

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

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 DAX® ESG Target (der „Index“) ist das geistige Eigentum (einschließlich eingetragener Marken) der STOXX Ltd., der Qontigo Index GmbH oder ihrer Lizenzgeber und wird im Rahmen einer Lizenz genutzt. Der iShares DAX® ESG UCITS ETF (DE) wird von der STOXX Ltd., der Qontigo Index GmbH oder ihren Lizenzgebern, Analysten oder Datenanbietern weder gefördert noch beworben, vertrieben oder auf sonstige Weise unterstützt, und die STOXX Ltd., die Qontigo Index GmbH und ihre Lizenzgeber, Analysten oder Datenanbieter übernehmen keinerlei Gewährleistung und schließen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) diesbezüglich generell und im Speziellen in Bezug auf jegliche Fehler, Auslassungen oder Störungen des Index oder der darin enthaltenen Daten aus.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark und Schweden

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:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Vertriebsstelle in Dänemark:

BlackRock Denmark, filial af BlackRock (Netherlands) B.V., Holland
Harbour House
Sundkrogsgade 21
2100 Kopenhagen
Dänemark

Vertriebsstelle in Schweden:

BlackRock (Netherlands) B.V. Stockholm Filial
Malmskillnadsgatan 32
111 51 Stockholm
Schweden

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares DAX® ESG UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,12%

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 | -14,63% |
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | +21,54% |

Aufgrund der Neuauflage des Fonds im Mai 2021 liegt für die Berechnung der Wertentwicklung noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine positive Marktentwicklung im Berichtszeitraum Q1-Q4 2023 zurück und erwartet auch weiterhin eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP). 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) in 2023 Nettomittelzuflüsse von 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro (Vorjahr: 48,3 Mrd. US-Dollar bzw. 45,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 43,9% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 687 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Oktober 2024 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 50,1 Milliarden Euro bzw. 54,4 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 10,6 Milliarden Euro bzw. 11,5 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die deutsche Wirtschaft bleibt in einer ausgeprägten Schwächephase, mit einem erneuten leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts (BIP) im dritten Quartal 2024. Die Industrie- und Bauproduktion ging spürbar zurück, was größtenteils auf anhaltend hohe Finanzierungskosten und Unsicherheiten in Bezug auf die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen zurückzuführen ist. Diese Faktoren belasten die Investitionstätigkeit und dämpfen die Nachfrage nach Investitionsgütern. Die Nachfrage nach deutschen Exportgütern erholt sich nur schwach und weist auf fortwährende Wettbewerbsprobleme hin. Sowohl die Inlands- als auch die Auslandsnachfrage nach deutschen Industrieprodukten bleibt somit verhalten, und die geringe Kapazitätsauslastung im verarbeitenden Gewerbe wirkt sich negativ auf die Investitionsbereitschaft aus.

Der private Konsum konnte die Konjunktur im dritten Quartal ebenfalls kaum stützen. Trotz eines deutlichen Anstiegs der Realeinkommen, da die Löhne stärker als die Preise steigen, zeigen sich die Verbraucher weiterhin zurückhaltend und nutzen ihre zusätzlichen finanziellen Spielräume nur zögerlich. Die Konsumentenstimmung verbesserte sich zwar leicht, bleibt jedoch auf niedrigem Niveau, während die Sparneigung weiterhin hoch ist.

In der Industrieproduktion gab es im August ein leichtes Plus, das jedoch fast ausschließlich auf die Automobilbranche zurückzuführen ist, bei der Sonderfaktoren eine Rolle spielten. Die Produktion in den energieintensiven Branchen bleibt insgesamt schwach, und der Auftragseingang sank im August wieder deutlich, nachdem er zuvor durch Großaufträge einen Anstieg verzeichnet hatte. Die Inlandnachfrage schwächte sich ab, und die leichten Erholungstendenzen in der Auslandsnachfrage nach deutschen Industrieprodukten verloren an Dynamik. Die Geschäftserwartungen in der Industrie fielen im dritten Quartal deutlich zurück, und kurzfristig ist keine Besserung der Industriekonjunktur in Sicht.

Der Arbeitsmarkt reagiert bislang relativ mild auf die wirtschaftliche Schwäche, wenngleich die Arbeitslosigkeit leicht angestiegen ist. Sektoren wie das produzierende Gewerbe und der Handel verzeichnen Personalabbau, während in den Bereichen Gesundheit, Bildung und Logistik weiterhin eingestellt wird. Die Nutzung der Kurzarbeit bleibt nahezu ausschließlich auf das verarbeitende Gewerbe beschränkt, da spezielle Zugangserleichterungen derzeit nicht bestehen.

Die Preise für Energierohstoffe stiegen aufgrund geopolitischer Spannungen zwischenzeitlich leicht an, stabilisierten sich jedoch insgesamt wieder. Die Inflation sank im September auf 1,8%, getrieben von einem deutlichen Rückgang der Energiepreise. Die Preise für Lebensmittel, insbesondere Obst und Gemüse, stiegen hingegen. Diese Entwicklungen deuten darauf hin, dass die deutsche Wirtschaft mittelfristig in einer Phase anhaltender Schwäche verharren könnte.

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 oder im Nahen Osten 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 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.

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 DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

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 DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens ¹⁾ |
|--|----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | 75.537.313,67 | 100,01 |
| 1. Aktien | 75.425.553,84 | 99,87 |
| Finanzsektor | 18.647.226,38 | 24,69 |
| Gesundheits- und Pflegewesen | 1.827.040,00 | 2,42 |
| Handel und Dienstleistung | 10.795.220,10 | 14,29 |
| Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate | 9.068.845,56 | 12,01 |
| Industrielle Produktion incl. Bauindustrie | 13.118.142,30 | 17,37 |
| Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern | 3.234.035,40 | 4,28 |
| Technologiesektor | 7.904.425,20 | 10,47 |
| Telekommunikation | 6.619.796,82 | 8,76 |
| Transport & Verkehr | 2.488.232,61 | 3,29 |
| Versorgung, Entsorgung | 1.722.589,47 | 2,28 |
| 2. Derivate | 1.717,50 | 0,00 |
| Finanzterminkontrakte | 1.717,50 | 0,00 |
| 3. Bankguthaben | 102.042,33 | 0,14 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 8.000,00 | 0,01 |
| II. Verbindlichkeiten | -10.521,11 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -10.521,11 | -0,01 |
| III. Fondsvermögen | 75.526.792,56 | 100,00 |

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ²⁾ |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------|----------------------|------------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 75.425.553,84 | 99,87 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 75.425.553,84 | 99,87 |
| Aktien | | | | | | | | 75.425.553,84 | 99,87 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | STK | 9.043 | 3.237 | 3.660 | EUR | 219,400 | 1.984.034,20 | 2,63 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 25.365 | 9.905 | 9.874 | EUR | 289,400 | 7.340.631,00 | 9,72 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 49.305 | 21.294 | 21.074 | EUR | 44,645 | 2.201.221,73 | 2,91 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | STK | 15.004 | 5.861 | 8.525 | EUR | 72,320 | 1.085.089,28 | 1,44 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | STK | 8.930 | 3.771 | 6.254 | EUR | 124,000 | 1.107.320,00 | 1,47 |
| Brenntag SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1DAHH0 | STK | 13.738 | 5.672 | 9.379 | EUR | 59,840 | 822.081,92 | 1,09 |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000CBK1001 | STK | 46.586 | 35.412 | 39.487 | EUR | 16,330 | 760.749,38 | 1,01 |
| Continental AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005439004 | STK | 8.233 | 5.207 | 5.476 | EUR | 57,260 | 471.421,58 | 0,62 |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006062144 | STK | 14.819 | 6.034 | 6.784 | EUR | 58,200 | 862.465,80 | 1,14 |
| Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. | DE000DTR0CK8 | STK | 42.288 | 16.582 | 18.839 | EUR | 38,010 | 1.607.366,88 | 2,13 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. | DE0005140008 | STK | 117.400 | 53.483 | 45.022 | EUR | 15,624 | 1.834.257,60 | 2,43 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 14.464 | 6.245 | 5.676 | EUR | 213,700 | 3.090.956,80 | 4,09 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 67.377 | 24.432 | 30.661 | EUR | 36,930 | 2.488.232,61 | 3,29 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 237.951 | 85.064 | 97.543 | EUR | 27,820 | 6.619.796,82 | 8,76 |
| Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE000PAG9113 | STK | 8.165 | 3.997 | 3.140 | EUR | 64,640 | 527.785,60 | 0,70 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | DE000EVNK013 | STK | 21.846 | 29.395 | 7.549 | EUR | 20,230 | 441.944,58 | 0,59 |
| Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | STK | 5.345 | 2.188 | 2.890 | EUR | 35,910 | 191.938,95 | 0,25 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | STK | 33.214 | 14.874 | 15.439 | EUR | 33,520 | 1.113.333,28 | 1,47 |
| GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006602006 | STK | 19.631 | 7.480 | 11.253 | EUR | 45,280 | 888.891,68 | 1,18 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | STK | 5.268 | 2.310 | 2.912 | EUR | 241,500 | 1.272.222,00 | 1,68 |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | STK | 9.680 | 3.669 | 4.267 | EUR | 101,200 | 979.616,00 | 1,30 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | STK | 17.691 | 8.321 | 11.616 | EUR | 79,580 | 1.407.849,78 | 1,86 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 86.490 | 39.687 | 31.415 | EUR | 29,025 | 2.510.372,25 | 3,32 |
| Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KBX1006 | STK | 5.147 | 6.010 | 7.763 | EUR | 75,600 | 389.113,20 | 0,52 |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. | DE000LEG1110 | STK | 1.965 | 856 | 764 | EUR | 86,820 | 170.601,30 | 0,23 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 46.076 | 18.217 | 21.903 | EUR | 55,700 | 2.566.433,20 | 3,40 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | STK | 12.020 | 4.912 | 4.911 | EUR | 152,000 | 1.827.040,00 | 2,42 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 9.248 | 3.352 | 4.386 | EUR | 470,200 | 4.348.409,60 | 5,76 |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE000PAH0038 | STK | 3.931 | 1.975 | 2.140 | EUR | 38,130 | 149.889,03 | 0,20 |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0015001WM6 | STK | 22.004 | 11.191 | 8.021 | EUR | 39,050 | 859.256,20 | 1,14 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 36.799 | 14.327 | 19.643 | EUR | 214,800 | 7.904.425,20 | 10,47 |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007165631 | STK | 1.453 | 611 | 553 | EUR | 237,700 | 345.378,10 | 0,46 |
| Scout24 SE Namens-Aktien o.N. | DE000A12DM80 | STK | 6.583 | 4.373 | 4.660 | EUR | 79,150 | 521.044,45 | 0,69 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 44.611 | 19.989 | 16.622 | EUR | 178,400 | 7.958.602,40 | 10,54 |
| Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. | DE000ENER6Y0 | STK | 45.899 | 18.285 | 17.298 | EUR | 37,530 | 1.722.589,47 | 2,28 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 31.225 | 13.885 | 11.844 | EUR | 47,970 | 1.497.863,25 | 1,98 |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | STK | 11.302 | 5.347 | 3.945 | EUR | 110,600 | 1.250.001,20 | 1,66 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | STK | 7.138 | 3.421 | 6.906 | EUR | 88,940 | 634.853,72 | 0,84 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 42.850 | 16.907 | 16.290 | EUR | 30,160 | 1.292.356,00 | 1,71 |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000ZAL1111 | STK | 13.690 | 7.633 | 4.906 | EUR | 27,620 | 378.117,80 | 0,50 |

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- ver- mögens ²⁾ |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|---|------------|----------------------|---|
| Derivate | | | | | | | | 1.717,50 | 0,00 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | 1.717,50 | 0,00 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | 1.717,50 | 0,00 |
| Mini DAX-Index Future (FDXM) Dez. 24 | | EDT | Anzahl | 1 | | | EUR | 1.717,50 | 0,00 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 102.042,33 | 0,14 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 102.042,33 | 0,14 |
| EUR-Guthaben | | | | | | | | 102.040,91 | 0,14 |
| Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH | | | EUR | 102.040,91 | | % | 100,000 | 102.040,91 | 0,14 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | 1,42 | 0,00 |
| Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH | | | USD | 1,54 | | % | 100,000 | 1,42 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 8.000,00 | 0,01 |
| Initial Margin | | | EUR | 8.000,00 | | | | 8.000,00 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -10.521,11 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -7.225,88 | | | | -7.225,88 | -0,01 |
| Erhaltene Variation Margin | | | EUR | -2.577,50 | | | | -2.577,50 | -0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | -717,73 | | | | -717,73 | -0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 75.526.792,56 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 6,19 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 12.200.000 | |

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 |

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 31.10.2024

| | | |
|-----------|-------|------------------------|
| US-Dollar | (USD) | 1,08565 = 1 Euro (EUR) |
|-----------|-------|------------------------|

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

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 | | | | | |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | STK | 3.616 | 3.616 | |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N. | DE000TLX1005 | STK | 622 | 7.623 | |
| Derivate | | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | 1.116 |
| Basiswert(e): | | | | | |
| DAX Performance-Index | | | | | |

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2024 bis 31.10.2024**

| I. Erträge | | |
|--|------------|---------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 1.339.747,70 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 3.170,44 |
| Summe der Erträge | EUR | 1.342.918,14 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -2,45 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -40.724,04 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | EUR | -205.218,81 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -245.945,30 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 1.096.972,84 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 3.020.837,44 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.219.949,30 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 1.800.888,14 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.897.860,98 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 2.992.460,58 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -1.497.219,76 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.495.240,82 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 4.393.101,80 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2024 |
|--|------------|----------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 75.052.081,36 |
| 1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto) | EUR | | -4.051.760,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 23.942.740,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -27.994.500,00 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 133.369,40 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 4.393.101,80 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 2.992.460,58 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -1.497.219,76 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 75.526.792,56 |

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Anteilwert | EUR | 6,19 |
| Umlaufende Anteile | STK | 12.200.000 |

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 31.10.2024

| | | |
|-----------|-------|------------------------|
| US-Dollar | (USD) | 1,08565 = 1 Euro (EUR) |
|-----------|-------|------------------------|

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 | 0,23 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 2024

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2023: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2023: 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

(*) seit 15.10.2024

Want to know more?

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

© 2024 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