

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Core DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

**Anteilklassen:**

iShares Core DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

iShares Core DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

**Inhaltsverzeichnis**

---

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	6
Halbjahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	8
Übersicht der Anteilklassen	8
Allgemeine Informationen	18

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® 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

DAX® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

### Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz

---

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

#### Steuerlicher Vertreter in Österreich:

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

#### Facility Agent in Großbritannien:

BlackRock Advisors (UK) Limited  
12 Throgmorton Avenue  
London EC2N 2DL  
Großbritannien

#### Contact Bank in Tschechien:

UniCedit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  
Prag 4 – Michle, Zeletavská 1525/1  
140 92 Prag

#### 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 Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,16%

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	+2,96%
31.12.2020 - 31.12.2021	+15,25%
31.12.2021 - 31.12.2022	-12,88%

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,16%

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 -12,88%

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2021 liegt für die Berechnung der Wertentwicklung noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor.

**PEA-Qualifikation**

Der PEA (Plan d'Épargne en Actions) ist ein französischer Aktiensparplan, der im steuerrechtlichen Sinn in Frankreich ansässige natürliche Personen ermutigen soll, in europäische Aktien zu investieren. Jeder für PEA in Frage kommende Fonds muss mindestens 75% seines Vermögens dauerhaft in für PEA geeignete Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die (i) in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island, Liechtenstein oder Norwegen ansässig sind und (ii) der Körperschaftsteuer oder einer gleichwertigen Steuer unterliegen.

Per 31.10.2023 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	99,89

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® 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 CORE DAX® 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 CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

Übersicht der Anteilklassen

ISIN	Name der Anteilklasse	Wäh- rung	Ertrags- verwendung	Aus- gabe- auf- schlag	Rück- nahme- ab- schlag	Verwal- tungs- ver- gütung	Mindest- anlage- summe	Auflage- datum
DE0005933931	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	Thesaurierend	2,00%	1,00%	0,15%	-	27.12.2000
DE000A2QP331	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	Ausschüttend	2,00%	1,00%	0,15%	-	26.04.2021

Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag beträgt beim Handel über die Börse 0,00%.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.315.859.071,03</b>	<b>100,01</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>5.309.124.095,09</b>	<b>99,89</b>
Finanzsektor	1.408.931.756,51	26,51
Gesundheits- und Pflegewesen	119.637.800,70	2,25
Handel und Dienstleistung	986.311.049,51	18,56
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	574.239.884,77	10,80
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	995.413.260,82	18,73
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	136.195.268,00	2,56
Technologiesektor	548.141.247,98	10,31
Telekommunikation	349.409.990,48	6,57
Transport & Verkehr	168.619.075,76	3,17
Versorgung, Entsorgung	22.224.760,56	0,42
<b>2. Derivate</b>	<b>-450.500,00</b>	<b>-0,01</b>
Finanzterminkontrakte	-450.500,00	-0,01
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>6.213.525,94</b>	<b>0,12</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>971.950,00</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-737.464,19</b>	<b>-0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-737.464,19	-0,01
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.315.121.606,84</b>	<b>100,00</b>

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

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® 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	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>5.309.124.095,09</b>	<b>99,89</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>5.309.124.095,09</b>	<b>99,89</b>
<b>Aktien</b>								<b>5.309.124.095,09</b>	<b>99,89</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	814.565	89.299	66.270	EUR	167,200	136.195.268,00	2,56
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.892.474	291.833	236.051	EUR	126,260	365.203.767,24	6,87
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.951.108	219.509	185.457	EUR	220,900	430.999.757,20	8,11
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.410.810	365.115	475.301	EUR	43,535	192.024.613,35	3,61
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	4.855.102	537.996	400.639	EUR	40,660	197.408.447,32	3,71
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.464.469	196.472	181.881	EUR	87,630	128.331.418,47	2,41
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	483.456	52.985	39.455	EUR	124,050	59.972.716,80	1,13
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	659.231	69.632	152.370	EUR	70,120	46.225.277,72	0,87
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	5.160.594	511.839	427.256	EUR	10,150	52.380.029,10	0,99
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	533.744	50.229	44.221	EUR	61,440	32.793.231,36	0,62
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	932.728	98.359	76.783	EUR	47,700	44.491.125,60	0,84
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	2.559.764	571.252	271.668	EUR	29,620	75.820.209,68	1,43
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	9.967.853	996.984	823.885	EUR	10,356	103.227.085,67	1,94
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	914.091	105.869	74.089	EUR	155,200	141.866.923,20	2,67
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.587.026	476.219	401.959	EUR	36,760	168.619.075,76	3,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	17.065.201	1.398.736	1.436.292	EUR	20,475	349.409.990,48	6,57
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	562.765	61.903	46.001	EUR	82,540	46.450.623,10	0,87
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	9.873.501	1.113.117	835.511	EUR	11,220	110.780.681,22	2,08
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	2.048.647	225.953	168.082	EUR	24,240	49.659.203,28	0,93
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	296.682	32.786	24.415	EUR	208,300	61.798.860,60	1,16
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	673.892	68.366	56.013	EUR	68,480	46.148.124,16	0,87
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	804.661	73.407	66.475	EUR	68,080	54.781.320,88	1,03
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	6.435.741	704.885	522.993	EUR	27,475	176.821.983,98	3,33
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.879.672	507.797	403.683	EUR	55,430	215.050.218,96	4,05
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	638.710	70.308	52.246	EUR	142,350	90.920.368,50	1,71
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	265.600	30.424	21.643	EUR	177,000	47.011.200,00	0,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	669.631	67.003	55.775	EUR	378,500	253.455.333,50	4,77
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	756.735	101.236	79.877	EUR	42,150	31.896.380,25	0,60
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	1.126.942	124.403	92.229	EUR	35,120	39.578.203,04	0,74
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	214.384	24.417	17.512	EUR	270,400	57.969.433,60	1,09
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	3.341.881	368.367	273.809	EUR	36,130	120.742.160,53	2,27
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.324.927	393.914	983.778	EUR	126,740	548.141.247,98	10,31
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	121.581	13.331	9.899	EUR	236,200	28.717.432,20	0,54
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.655.867	399.066	296.698	EUR	124,960	456.837.140,32	8,60
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	2.655.288	632.819	199.826	EUR	8,370	22.224.760,56	0,42
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	1.374.119	150.855	112.090	EUR	46,320	63.649.192,08	1,20
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	621.466	68.135	50.711	EUR	96,200	59.785.029,20	1,12
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.019.059	136.144	107.770	EUR	99,830	101.732.659,97	1,91
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.438.150	511.207	337.485	EUR	21,700	74.607.855,00	1,40
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.154.877	128.234	94.787	EUR	21,990	25.395.745,23	0,48

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
<b>Derivate</b>								-450.500,00	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								-450.500,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								-450.500,00	-0,01
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 23		EDT	Anzahl	17		EUR		-450.500,00	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								6.213.525,94	0,12
<b>Bankguthaben</b>								6.213.525,94	0,12
<b>EUR-Guthaben</b>								6.212.654,73	0,12
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	6.212.654,73		%	100,000	6.212.654,73	0,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								871,21	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	920,87		%	100,000	871,21	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								971.950,00	0,02
Initial Margin			EUR	473.000,00				473.000,00	0,01
Geleistete Variation Margin			EUR	498.950,00				498.950,00	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								-737.464,19	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-687.365,00				-687.365,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-50.099,19				-50.099,19	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	5.315.121.606,84	100,00
<b>Anteilwert</b>									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							EUR	124,01	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	4,48	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							STK	42.722.657	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	3.829.384	

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>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>					43.894
Basiswert(e): DAX Performance-Index					

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

Fonds: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)

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

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	133.236.296,47
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	55.057,69
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>133.291.354,16</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.333,29
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.319.544,98
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-20.308.046,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.633.924,28</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>108.657.429,88</b>
--------------------------------------	------------	-----------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	84.032.556,46
2. Realisierte Verluste	EUR	-34.558.924,31
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>49.473.632,15</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>158.131.062,03</b>
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-386.239.213,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-194.273.043,98

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-580.512.257,69</b>
--	------------	------------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-422.381.195,66</b>
--	------------	------------------------

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

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

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	132.820.412,98
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	54.876,86
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>132.875.289,84</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.313,52
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.305.798,79
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-20.244.636,94
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.556.749,25</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 108.318.540,59**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	83.756.290,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-34.445.136,22
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>49.311.153,79</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 157.629.694,38**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-385.003.581,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-193.659.799,21

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -578.663.380,41**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -421.033.686,03**

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

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

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	415.883,49
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	180,83
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>416.064,32</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-19,77
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-13.746,19
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-63.409,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-77.175,03</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 338.889,29**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	276.266,45
2. Realisierte Verluste	EUR	-113.788,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>162.478,36</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 501.367,65**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.235.632,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-613.244,77

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -1.848.877,28**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -1.347.509,63**

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Entwicklung des Sondervermögens

			2023
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 5.797.315.355,04</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR -79.623.680,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 403.589.602,03		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -483.213.282,93		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 1.319.527,87
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -421.033.686,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -385.003.581,20		
davon nicht realisierte Verluste	EUR -193.659.799,21		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 5.297.977.515,98</b>

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Entwicklung des Sondervermögens

			2023
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 16.834.414,99</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -98.950,68
2. Zwischenausschüttungen			EUR -338.260,64
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 2.138.953,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.050.787,67		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -4.911.834,65		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -44.556,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -1.347.509,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -1.235.632,51		
davon nicht realisierte Verluste	EUR -613.244,77		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 17.144.090,86</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® 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**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	124,01
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	4,48

**Umlaufende Anteile**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	42.722.657
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	3.829.384

**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**

US-Dollar	(USD)	1,05700 = 1 Euro (EUR)
-----------	-------	------------------------

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

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

**Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,21 Prozentpunkte
--	--------------------

**Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,23 Prozentpunkte
--	--------------------

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2021 liegt für die Berechnung des realisierten Tracking Errors noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor. Die Abweichung zwischen geschätztem und realisiertem Tracking Error ist insoweit nicht aussagekräftig.

**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.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

**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 2023**

**BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)**



**Peter Scharl**



**Harald Klug**

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® 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](http://www.blackrock.com/edelivery)