

BlackRock Asset Management Deutschland AG

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

**Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2019
für das Sondervermögen**

iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Luxemburg, Österreich, Frankreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	6
Halbjahresbericht für iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE)	7
Verwaltung und Verwahrstelle	14

Hinweis

Die in diesem Bericht genannten Sondervermögen sind 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 ins Englische 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.

© 2019 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, LIFEPAATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

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

Bei der jeweiligen Zahl- bzw. Vertriebsstelle sind die entsprechenden Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich.

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg:

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank & Business Center
6 Route de Treves
2633 Luxemburg, Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Wien, Österreich

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:

BNP Paribas Securities Services
20, BD. des Italiens
75009 Paris, Frankreich

Vertriebsstelle in Dänemark:

BlackRock Copenhagen Branch, filial af BlackRock Investment Management (UK) Limited, England
Harbour House
Sundkrogsgade 21
2100 Kopenhagen
Dänemark

Vertriebsstelle in Schweden:

BlackRock Investment Management (UK) Limited, Stockholm Filial
Norrländsgatan 16
11143 Stockholm
Schweden

Facility Agent in Großbritannien:

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

Contact Bank in Tschechien:

UniCredit 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:

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 Sondervermögen aus.

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2015 – 31.12.2016: +6,75%

31.12.2016 – 31.12.2017: +12,34%

31.12.2017 – 31.12.2018: -18,70%

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

Im laufenden Jahr 2019 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Die ETF's der Marke iShares haben von dieser Entwicklung besonders profitiert. Im laufenden Jahr konnte iShares den höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA erzielen. Insgesamt wurden in 2019 in der EMEA-Region bisher Nettomittelzuflüsse von etwa 31,23 Mrd. Euro (Stichtag 30.08.2019) auf ein Gesamtanlagevolumen von ca. 365,79 Mrd. Euro verzeichnet. Börsengehandelte Indexfonds (ETF) sind inzwischen ein wichtiger Bestandteil der Investmentfondsbranche in Deutschland. Zum Stichtag 31.10.2019 lag das Anlagevolumen der 55 von BlackRock Asset Management Deutschland AG aufgelegten und verwalteten iShares ETFs bei rund 38,54 Mrd. Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 5,87 Milliarden Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 335 in Deutschland zugelassene Fonds. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. 55, und damit rund ein Sechstel, dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

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

**Halbjahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 31.10.2019**

Vermögensübersicht zum 31.10.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.670.479.282,04	100,51
1. Aktien	6.635.724.199,61	99,99
Finanzsektor	1.782.540.213,42	26,86
Gesundheits- und Pflegewesen	89.921.073,00	1,35
Handel und Dienstleistung	1.107.097.915,38	16,68
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	830.616.478,28	12,52
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	1.223.687.578,15	18,44
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	325.296.535,20	4,90
Technologiesektor	695.323.569,60	10,48
Telekommunikation	330.743.166,19	4,98
Transport & Verkehr	250.497.670,39	3,77
2. Derivate	5.150,00	0,00
Finanzterminkontrakte	5.150,00	0,00
3. Bankguthaben	34.702.932,43	0,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	47.000,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-34.055.644,61	-0,51
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.055.644,61	-0,51
III. Fondsvermögen	6.636.423.637,43	100,00

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 01.05.2019 bis 31.10.2019

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen							6.635.724.199,61	99,99	
Börsengehandelte Wertpapiere							6.635.724.199,61	99,99	
Aktien							6.635.724.199,61	99,99	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.174.992	160.024	258.659 EUR	276,850	325.296.535,20	4,90
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.708.123	370.115	621.202 EUR	219,000	593.078.937,00	8,94
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.976.038	843.722	1.285.818 EUR	68,230	407.745.072,74	6,14
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	6.067.603	634.535	1.308.167 EUR	69,580	422.183.816,74	6,36
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.084.641	292.641	447.142 EUR	68,710	143.235.683,11	2,16
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	639.663	84.317	135.259 EUR	106,150	67.900.227,45	1,02
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	702.944	81.019	150.362 EUR	119,880	84.268.926,72	1,27
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	1.031.843	115.688	303.058 EUR	43,050	44.420.841,15	0,67
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.462.796	874.482	1.652.564 EUR	52,410	286.305.138,36	4,31
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	13.440.822	2.798.767	2.691.895 EUR	6,494	87.284.698,07	1,32
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.192.806	165.471	253.904 EUR	138,950	165.740.393,70	2,50
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	3.092.892	435.463	663.054 EUR	15,545	48.079.006,14	0,72
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	6.375.391	915.878	1.381.915 EUR	31,750	202.418.664,25	3,05
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	20.975.594	2.130.945	4.746.059 EUR	15,768	330.743.166,19	4,98
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	14.098.380	1.975.012	3.020.207 EUR	9,037	127.407.060,06	1,92
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	1.341.651	164.632	307.841 EUR	64,880	87.046.316,88	1,31
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	2.673.790	369.857	560.619 EUR	47,125	126.002.353,75	1,90
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	961.694	134.275	205.136 EUR	66,620	64.068.054,28	0,97
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	1.135.581	139.445	241.599 EUR	93,180	105.813.437,58	1,59
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	8.094.651	1.796.069	1.605.796 EUR	17,378	140.668.845,08	2,12
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	3.501.427	482.247	787.262 EUR	177,250	620.627.935,75	9,35
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	841.170	107.506	178.224 EUR	106,900	89.921.073,00	1,35
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	336.888	343.608	6.720 EUR	239,400	80.650.987,20	1,22
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	927.420	127.064	213.039 EUR	249,000	230.927.580,00	3,48
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	3.765.815	729.798	734.773 EUR	27,330	102.919.723,95	1,55
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.852.892	1.132.455	2.041.755 EUR	118,800	695.323.569,60	10,48
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.935.951	701.542	1.392.868 EUR	103,380	510.278.614,38	7,69
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.190.493	165.509	253.722 EUR	170,700	203.217.155,10	3,06
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.296.368	606.876	681.935 EUR	47,710	157.269.717,28	2,37
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. ³⁾	DE0007472060		STK	747.518	102.194	157.276 EUR	113,550	84.880.668,90	1,28
Derivate							5.150,00	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							5.150,00	0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							5.150,00	0,00	
DAX INDEX FUTURE DEC 19		EURX	Anzahl	2		EUR		5.150,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							34.702.932,43	0,52	
Bankguthaben							34.702.932,43	0,52	
EUR-Guthaben							34.702.743,32	0,52	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	34.702.743,32		%	100,000	34.702.743,32	0,52
Nicht-EU/EWR-Währungen							189,11	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	210,98		%	100,000	189,11	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							47.000,00	0,00	
Initial Margin			EUR	47.000,00				47.000,00	0,00

Halbjahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-34.055.644,61	-0,51
Verwaltungsvergütung			EUR	-814.445,91				-814.445,91	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-33.172.736,72				-33.172.736,72	-0,50
Erhaltene Variation Margin			EUR	-5.700,00				-5.700,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-62.761,98				-62.761,98	-0,00

Fondsvermögen EUR **6.636.423.637,43** **100,00**

Anteilwert EUR **110,24**

Umlaufende Anteile STK **60.200.000**

2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Erläuterungen zu Wertpapier-Darlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR			
		befristet	unbefristet	gesamt	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen					
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	424.549	0,00	48.207.538,95
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen		EUR	0,00	48.207.538,95	48.207.538,95

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	---------------------------------------	----------------	-------------------	------------------

Wertpapiere

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	365.820	3.805.116	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: 18.184

Basiswert(e):

DAX Performance-Index

Halbjahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 31.10.2019

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

Gattungsbezeichnung	Volumen in 1.000
Unbefristet	EUR 214.797

Basiswerte:

Vonovia SE Namens-Aktien o.N. (DE000A1ML7J1), Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0007472060), thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0007500001)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2019 bis 31.10.2019

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	119.185.337,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.536.796,09
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	311,13
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und -Pensionsgeschäften	EUR	376.032,43
Summe der Erträge	EUR	125.098.476,71
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.169,13
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.890.899,01
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-18.250.683,46
Summe der Aufwendungen	EUR	-23.147.751,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	101.950.725,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	211.508.067,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-170.026.242,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	41.481.824,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	143.432.549,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	19.541.631,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	48.957.576,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	68.499.207,86
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	211.931.757,43

Entwicklung des Sondervermögens

		2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 7.095.246.590,17
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-682.889.292,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 617.430.760,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -1.300.320.052,50	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	12.134.582,33
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	211.931.757,43
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 19.541.631,53	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 48.957.576,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	6.636.423.637,43

Halbjahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 31.10.2019

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	110,24
Umlaufende Anteile	STK	60.200.000

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 31.10.2019

US-Dollar	(USD)	1,11565 = 1 Euro (EUR)
-----------	-------	------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EURX	European Exchange (EUREX)
------	---------------------------

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,16 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 nichtrealisierten 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 nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten 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 01.05.2019 bis 31.10.2019**

Anhang

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapier-Leihe	
Verwendete Vermögensgegenstände	
absolut	48.207.538,95 EUR
in % des Fondsvermögens	0,73
Zehn größte Gegenparteien (absteigend)	
Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL FINANCE
Bruttovolumen offene Geschäfte	48.207.538,95 EUR
Sitzstaat	Großbritannien (UK)
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	
Die Wertpapierleihekонтраhenten UniCredit Bank AG, London Branch und Credit Suisse Securities (Europe) Ltd unterliegen dem bilateralen Modell mit BlackRock. Die Wertpapierleihegeschäfte und die damit verbundene Besicherung mit den Kontrahenten Goldman Sachs International und Morgan Stanley Co International PLC werden unter Einschaltung eines Agenten getätigt (Tri-Party Modell).	
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unbefristet	48.207.538,95 EUR
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Schuldverschreibungen	50.279.572,36 EUR
Aktien	675.554,88 EUR
Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Die Kapitalverwaltungsgesellschaft akzeptiert gegenwärtig bei Wertpapier-Darlehensgeschäften insbesondere folgende Vermögensgegenstände als Sicherheiten:	
Qualität	<ul style="list-style-type: none"> • Staatsanleihen mit einer maximalen Laufzeit von 10 Jahren folgender Staaten: Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz • Aktien folgender Indizes: AEX Index (Niederlande), ATX Index (Österreich), BEL 20 Index (Belgien), CAC All Share Index (Frankreich), CDAX Index (Deutschland), FTSE All Share Index (Großbritannien), FTSE MIB Index (Italien), HEX 25 Index (Finnland), Madrid General Index (Spanien), OMX Copenhagen 20 Index (Dänemark), OMX Stockholm 30 Index (Schweden), OBX Stock Index (Norwegen), PSI 20 Index (Portugal), SPI.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
DKK, EUR, GBP	
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unbefristet	50.955.127,24 EUR
Ertrags- und Kostenanteile	
Fonds	
Ertragsanteil absolut	376.032,43 EUR
Ertragsanteil in % der Bruttoerträge	62,50
Kostenanteil absolut	141.012,18 EUR

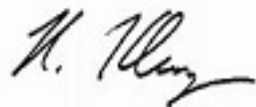
Halbjahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 31.10.2019

Anhang

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenständen des Fonds	
	0,77
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapier-Finanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.266.906,39 EUR
Name	Deutschland, Bundesrepublik
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.199.732,64 EUR
Name	Niederlande, Königreich der
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.195.053,02 EUR
Name	Frankreich, Republik
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.188.186,44 EUR
Name	Belgien, Königreich
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.235.776,24 EUR
Name	Dänemark, Königreich
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.501.680,07 EUR
Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	692.237,56 EUR
Name	Bayer AG
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	675.554,88 EUR

München, den 31. Oktober 2019
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

Peter Scharl

Harald Klug

Verwaltung und Verwahrstelle

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2018: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2018: 43,50 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Aufsichtsrat

Friedrich Merz (Vorsitzender)
Rechtsanwalt
Düsseldorf

Stephen Cohen
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Stacey Mullin
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Deutschland

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München, Deutschland

BLACKROCK®

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
D-80333 München

Tel: +49 (0) 89 42729 - 5858

info@iShares.de

www.iShares.de