



# **Halbjahresbericht für das Sondervermögen**

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

**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
Allgemeine Informationen	12

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

### 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 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

**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 Luxembourg, 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  
Norrandsgatan 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.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

**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 Sondervermögens aus.

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

31.12.2016 – 31.12.2017: +12,34%

31.12.2017 – 31.12.2018: -18,70%

31.12.2018 – 31.12.2019: +24,79%

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

### Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum 2020 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares zum 30. September 2020 Nettomittelzuflüsse von rund 32,3 Mrd. US-Dollar bzw. 27,6 Mrd. Euro (Vergleichszeitraum 2019: 39,0 Mrd. US-Dollar bzw. 35,8 Mrd. Euro). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 451 in Deutschland zugelassene Fonds. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Sechstel (54) dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Oktober 2020 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 33,3 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 5,5 Milliarden Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

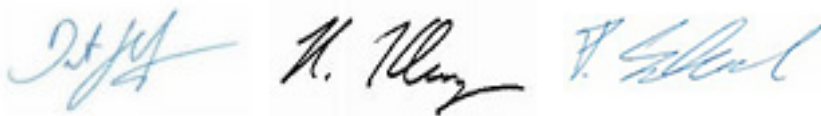
Mit Ausblick auf das Wirtschaftswachstum in den Industrienationen erwarten wir trotz der Erholung der globalen Konjunktur über die Sommermonate einen drastischen Rückgang für das Gesamtjahr, primär getrieben durch die Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19). Geld- und fiskalpolitische Gegenmaßnahmen in bislang ungekanntem Ausmaß konnten den Schaden durch die Pandemie zwar reduzieren. Wirtschaftliche Folgeschäden sind dennoch mindestens bis weit ins Jahr 2021 zu erwarten. In turbulenten Zeiten wie diesen setzen Anleger weiter auf ETFs: Die Nachfrage nach transparenten und täglich handelbaren Investmentprodukten, welche eine flexible Positionierung in allen wichtigen Märkten und Anlagesegmenten erlauben, wird 2020 unseres Erachtens nach moderat weiterwachsen. Da ETFs - wie Aktien - an Börsen gehandelt werden, ist es einfach, sie börsentäglich zu kaufen oder zu verkaufen. Das hat Anlegern insbesondere während der jüngsten Marktschwankungen sehr geholfen, denn es ermöglichte ihnen zu handeln, als sie es am dringendsten brauchten.

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 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.393.689.194,98</b>	<b>101,03</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>5.335.480.436,92</b>	<b>99,94</b>
Finanzsektor	1.328.032.885,55	24,88
Gesundheits- und Pflegewesen	99.079.475,95	1,86
Handel und Dienstleistung	1.042.202.337,73	19,52
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	674.526.807,65	12,63
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	1.024.728.984,72	19,19
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	278.540.070,00	5,22
Technologiesektor	409.012.540,79	7,66
Telekommunikation	254.017.998,65	4,76
Transport & Verkehr	225.339.335,88	4,22
<b>2. Derivate</b>	<b>-287.425,00</b>	<b>-0,01</b>
Finanzterminkontrakte	-287.425,00	-0,01
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>57.869.508,06</b>	<b>1,08</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>626.675,00</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-55.089.606,17</b>	<b>-1,03</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-55.089.606,17	-1,03
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.338.599.588,81</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 01.05.2020 BIS 31.10.2020

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>5.335.480.436,92</b>	<b>99,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>5.335.480.436,92</b>	<b>99,94</b>
<b>Aktien</b>								<b>5.335.480.436,92</b>	<b>99,94</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.092.314	203.730	194.810	EUR 255,000	278.540.070,00	5,22
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.481.874	551.365	586.250	EUR 151,060	374.911.886,44	7,02
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.536.879	1.226.997	1.255.172	EUR 47,070	260.620.894,53	4,88
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	5.922.347	1.044.418	1.275.132	EUR 40,360	239.025.924,92	4,48
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.931.724	419.255	429.029	EUR 58,680	113.353.564,32	2,12
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	591.863	102.795	109.705	EUR 89,900	53.208.483,70	1,00
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	650.414	122.992	126.979	EUR 91,280	59.369.789,92	1,11
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	1.018.308	242.055	190.467	EUR 40,970	41.720.078,76	0,78
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.061.393	922.919	948.617	EUR 44,400	224.725.849,20	4,21
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	801.181	909.182	108.001	EUR 98,780	79.140.659,18	1,48
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	12.455.210	2.188.989	2.252.266	EUR 7,901	98.408.614,21	1,84
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.105.298	209.778	215.387	EUR 126,350	139.654.402,30	2,62
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.923.747	1.100.695	1.124.771	EUR 38,040	225.339.335,88	4,22
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	19.435.195	4.002.701	4.101.426	EUR 13,070	254.017.998,65	4,76
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	1.920.169	2.155.688	235.519	EUR 43,330	83.200.922,77	1,56
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	13.328.960	2.800.637	2.868.141	EUR 8,952	119.320.849,92	2,24
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	1.194.924	210.630	249.378	EUR 65,580	78.363.115,92	1,47
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	2.479.316	445.799	457.493	EUR 31,840	78.941.421,44	1,48
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	889.902	162.443	167.815	EUR 49,120	43.711.986,24	0,82
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	1.052.011	201.978	207.087	EUR 83,520	87.863.958,72	1,65
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	7.841.063	1.657.377	1.362.879	EUR 23,900	187.401.405,70	3,51
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	2.898.377	710.763	652.717	EUR 188,200	545.474.551,40	10,22
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	779.233	144.295	148.137	EUR 127,150	99.079.475,95	1,86
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	319.424	56.090	56.927	EUR 146,550	46.811.587,20	0,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	844.539	148.900	182.007	EUR 200,800	169.583.431,20	3,18
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	4.076.492	1.040.977	689.142	EUR 31,790	129.591.680,68	2,43
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.470.571	811.690	882.024	EUR 91,490	409.012.540,79	7,66
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.946.289	1.243.780	880.087	EUR 100,700	498.091.302,30	9,33
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.133.067	223.866	199.995	EUR 125,100	141.746.681,70	2,66
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.196.789	689.585	562.825	EUR 54,820	175.247.972,98	3,28
<b>Derivate</b>								<b>-287.425,00</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-287.425,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-287.425,00</b>	<b>-0,01</b>
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 20		EDT	Anzahl	10			EUR	-287.425,00	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>57.869.508,06</b>	<b>1,08</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>57.869.508,06</b>	<b>1,08</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>57.869.507,94</b>	<b>1,08</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	57.869.507,94			% 100,000	57.869.507,94	1,08
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>0,12</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	0,14			% 100,000	0,12	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>626.675,00</b>	<b>0,01</b>
Initial Margin			EUR	340.000,00				340.000,00	0,01
Geleistete Variation Margin			EUR	286.675,00				286.675,00	0,01



**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-55.089.606,17</b>	<b>-1,03</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-715.007,68				-715.007,68	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-54.327.042,57				-54.327.042,57	-1,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-47.555,92				-47.555,92	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.338.599.588,81</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>98,45</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>54.225.000</b>	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	103.399	2.847.285	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	2.220.986	2.220.986	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	47.385	739.536	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>27.691</b>
Basiswert(e):					
DAX Performance-Index					

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	96.033.981,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.920.262,24
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-36.934,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>100.917.309,50</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.713,56
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.314.158,25
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-14.716.851,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-19.034.723,12</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 81.882.586,38**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	174.757.228,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-227.977.792,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-53.220.564,52</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 28.662.021,86**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	108.510.731,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	169.432.951,47

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 277.943.682,95**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 306.605.704,81**

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2020**

**I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**

**EUR 5.036.410.284,19**

1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-3.139.025,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	924.732.437,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-927.871.462,50
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.277.375,19
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	306.605.704,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	108.510.731,48
davon nicht realisierte Verluste	EUR	169.432.951,47

**II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**

**EUR 5.338.599.588,81**

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	EUR	98,45
Umlaufende Anteile	STK	54.225.000

**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 30.10.2020**

US-Dollar	(USD)	1,16485 = 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	0,17 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.

**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 2020

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

Peter Scharl

Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2019: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2019: 43,50 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Geschäftsführung**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

**Aufsichtsrat**

Michael Rüdiger (Vorsitzender)\*  
Unabhängiger Aufsichtsrat und Stiftungsrat  
Utting am Ammersee

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

Stephen Cohen (stellvertretender Vorsitzender)  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

Harald Mährle\*\*  
Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH  
München

**Verwahrstelle**

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

**Wirtschaftsprüfer**

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

(\*) seit 01.07.2020

(\*\*) bis 01.07.2020

## Want to know more?

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

© 2020 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, 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.

**iShares**  
by BlackRock

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