



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares DAX[®] ESG UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE)

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

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE)

Hinweis

Das in diesem Bericht genannte Sondervermögen ist ein Fonds nach deutschem Recht. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und der Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Die in deutscher Sprache erstellten Jahres- und Halbjahresberichte wurden in andere Sprachen übersetzt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

Die deutschen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Sondervermögen, die dem deutschen Kapitalanlagegesetzbuch unterliegen. Diese Fonds werden von BlackRock Asset Management Deutschland AG verwaltet und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

Für Anleger in Deutschland

Die Verkaufsprospekte der in Deutschland aufgelegten Fonds sind in elektronischer Form und Druckform kostenlos bei der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Lenbachplatz 1, 80333 München erhältlich, Tel: +49 (0) 89 42729 – 5858, Fax: +49 (0) 89 42729 – 5958, info@iShares.de.

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.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE)**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:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 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%
31.12.2023 - 31.12.2024	+18,77%

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

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE)**Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) konnte sich im Jahr 2024 am ETF-Markt weiter behaupten. In 2024 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Von dieser Entwicklung hat besonders der BlackRock-Bereich iShares profitiert und damit auch die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Betrachtet man den für die BAMDE relevanten Markt, so hatte iShares im Jahr 2024 den höchsten Anteil an Neugeschäft-Mittelzuflüssen in ETFs in der EMEA-Region. EMEA iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2024 Nettomittelzuflüsse von 91,1 Mrd. US-Dollar bzw. 87,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro), dies entsprach einem Marktanteil bei den Mittelzuflüssen von 34%. Parallel dazu verzeichnete BAMDE Nettomittelabflüsse. Dies erklärt sich aus dem unterschiedlichen Produktangebot der BAMDE ETF Plattform und dem vorwiegenden Bezug auf europäische und deutsche Aktien, gegenüber der irischen Plattform, welche globale und Tech Indizes abbildet.

Das Angebot an iShares ETFs umfasst derzeit 775 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Anlegerinnen und Anlegern hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (67) dieser börsengehandelten Anteilsklassen ist in Deutschland aufgelegt und am Zusatz „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Oktober 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 73,0 Mrd. US-Dollar bzw. 63,3 Mrd. Euro. Das Volumen der 23 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investment-Aktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, von denen 22 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, belief sich zum selben Stichtag auf 16,1 Mrd. US-Dollar bzw. 13,9 Mrd. Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die deutsche Industrie ist im dritten Quartal schwach gestartet. Zwar fiel der Juli noch überraschend stark aus, doch im August kam es zu einem deutlichen Rückgang der Industrieproduktion über nahezu alle Branchen hinweg. Besonders betroffen waren Investitions- und Konsumgüterhersteller sowie die Automobil- und Elektroindustrie. Teilweise lag dies an in den August verschobenen Werksferien, doch auch im Zweimonatsdurchschnitt blieb die Produktion unter dem Niveau des Vorquartals. Die Industrieumsätze und Exporte gingen ebenfalls zurück, wobei insbesondere die Ausfuhren in die USA stark sanken – auch als Folge der erhöhten US-Zölle auf EU-Importe. Gleichzeitig zeichneten Unternehmensumfragen ein etwas freundlicheres Bild, da sowohl das ifo-Geschäftsklima als auch der Einkaufsmanagerindex weiterhin oberhalb der Expansionsschwelle lagen.

Die Nachfrage nach deutschen Industrieerzeugnissen hat zuletzt deutlich nachgelassen. Der Auftragseingang sank im August spürbar und lag im Mittel der Sommermonate klar unter dem Vorquartal. Vor allem die bisher robuste Auslandsnachfrage schwächte sich ab, wobei die Bestellungen aus Drittstaaten – einschließlich der USA – stark einbrachen. Auch die Inlandsnachfrage konnte diesen Rückgang nicht ausgleichen. Besonders die Nachfrage nach Investitionsgütern verlor an Dynamik. Dennoch deuten verbesserte Produktions- und Exporterwartungen im dritten Quartal auf eine etwas robustere Industriekonjunktur zum Jahresende hin.

Der private Konsum dürfte im dritten Quartal kaum zur gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beigetragen haben. Zwar stiegen die Pkw-Zulassungen deutlich, und die Einkommenserwartungen der Verbraucher verbesserten sich, doch gleichzeitig gingen die Anschaffungsneigung und das Konsumvertrauen zurück, während die Sparneigung zunahm. Dies spiegelte sich auch in den realen Einzelhandelsumsätzen wider, die im August erneut leicht sanken. Auch das Gastgewerbe verzeichnete im bisherigen Quartalsverlauf rückläufige Umsätze. Die Geschäftslage im Einzelhandel und bei konsumnahen Dienstleistern verschlechterte sich entsprechend.

Am Arbeitsmarkt setzte sich der leichte Beschäftigungsrückgang im August fort, blieb insgesamt jedoch moderat. Stellenverluste in der Industrie wurden durch Zuwächse in den Dienstleistungsbereichen – insbesondere im Gesundheits- und Sozialwesen sowie in der öffentlichen Verwaltung und Bildung – weitgehend ausgeglichen. Auch die Kurzarbeit ging weiter zurück. Die Vorlaufindikatoren zeichnen ein gemischtes Bild: Während das ifo-Beschäftigungsbarometer rückläufige Personalplanungen signalisiert, zeigt das IAB-Barometer eine weiterhin leicht expansive Beschäftigungsdynamik. Die Arbeitslosigkeit stieg im September leicht an, vor allem im konjunkturrempfindlichen Versicherungssystem, während sie im Grundsicherungssystem aufgrund der Integration von Zuwanderern weiter sank. Die Unterbeschäftigung insgesamt nahm jedoch bereits den vierten Monat in Folge ab, und Indikatoren deuten auf eine mögliche Entspannung in den kommenden Monaten hin.

Die Energie- und Rohstoffpreise blieben zuletzt relativ stabil. Rohöl notierte im September seitwärts und geriet im Oktober aufgrund handelspolitischer Spannungen etwas unter Druck. Gaspreise hielten sich auf niedrigem Niveau und lagen rund 19 % unter dem Vorjahreswert, begünstigt durch höhere LNG-Exporte aus den USA und eine schwächere Nachfrage in China. Auf vorgelagerten Wirtschaftsstufen sanken die Preise für Importe und Erzeugnisse, vor allem wegen niedrigerer Energiepreise und einer Aufwertung des Euro. Im Jahresvergleich gingen Einfuhr- und Erzeugerpreise entsprechend spürbar zurück.

Die Inflationsrate stieg im September leicht auf 2,4 % an, was unter anderem auf Basiseffekte aufgrund niedriger Energiepreise im Vorjahr zurückzuführen ist. Auch die Kerninflation erhöhte sich geringfügig, vor allem aufgrund volatiler Komponenten wie Reisen und Bekleidung. Auf Monatsbasis legte der HVPI um 0,2 % zu, hauptsächlich getrieben durch höhere Dienstleistungspreise. Die Inflationsrate dürfte in den kommenden Monaten um das aktuelle Niveau schwanken. Energie wird ab dem vierten Quartal voraussichtlich kaum noch dämpfend wirken, während strukturelle Faktoren wie die Senkung der Netzentgelte und der Wegfall der Gasspeicherumlage erst 2026 spürbar entlasten. Gleichzeitig wird der steigende CO₂-Preis zum Jahreswechsel preistreibend wirken.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG inklusive der TGVs der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE)

Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“. Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website www.iShares.de 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 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	122.851.628,96	102,47
1. Aktien	119.646.680,18	99,80
Finanzsektor	31.577.101,10	26,34
Gesundheits- und Pflegewesen	1.998.535,20	1,67
Handel und Dienstleistung	20.840.358,78	17,38
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	9.078.786,54	7,57
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	17.730.037,44	14,79
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	2.375.157,26	1,98
Technologiesektor	17.470.290,20	14,57
Telekommunikation	8.425.820,16	7,03
Transport & Verkehr	3.961.422,20	3,30
Versorgung, Entsorgung	6.189.171,30	5,16
2. Derivate	975,00	0,00
Finanzterminkontrakte	975,00	0,00
3. Bankguthaben	251.600,73	0,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.952.373,05	2,46
II. Verbindlichkeiten	-2.961.185,91	-2,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.961.185,91	-2,47
III. Fondsvermögen	119.890.443,05	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 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen								119.646.680,18	99,80
Börsengehandelte Wertpapiere								119.646.680,18	99,80
Aktien								119.646.680,18	99,80
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	9.896	4.093	5.703	EUR	163,800	1.620.964,80	1,35
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	32.788	11.962	11.326	EUR	348,200	11.416.781,60	9,52
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	58.574	23.814	29.076	EUR	42,790	2.506.381,46	2,09
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	13.627	6.828	13.586	EUR	80,720	1.099.971,44	0,92
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	5.497	2.686	1.435	EUR	91,720	504.184,84	0,42
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	19.025	7.408	8.782	EUR	48,150	916.053,75	0,76
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	104.683	67.909	32.419	EUR	31,510	3.298.561,33	2,75
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	10.391	3.983	3.612	EUR	65,480	680.402,68	0,57
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	68.843	25.462	21.487	EUR	34,710	2.389.540,53	1,99
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	173.709	65.764	56.582	EUR	30,930	5.372.819,37	4,48
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	19.145	7.593	9.493	EUR	219,500	4.202.327,50	3,51
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	86.666	76.743	24.802	EUR	7,594	658.141,60	0,55
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	82.997	34.272	45.833	EUR	39,800	3.303.280,60	2,76
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	313.344	130.205	122.873	EUR	26,890	8.425.820,16	7,03
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	223.605	197.648	49.583	EUR	16,140	3.608.984,70	3,01
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	16.527	11.419	4.914	EUR	46,560	769.497,12	0,64
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	62.484	22.748	21.536	EUR	50,020	3.125.449,68	2,61
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	47.175	20.641	16.687	EUR	62,000	2.924.850,00	2,44
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	3.931	2.217	4.416	EUR	247,400	972.529,40	0,81
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	8.767	3.461	4.182	EUR	203,100	1.780.577,70	1,49
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	21.107	8.432	10.471	EUR	70,260	1.482.977,82	1,24
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	81.721	31.844	37.316	EUR	34,320	2.804.664,72	2,34
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	16.607	17.013	406	EUR	80,600	1.338.524,20	1,12
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	2.565	2.629	64	EUR	66,050	169.418,25	0,14
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	24.032	18.884	54.700	EUR	56,210	1.350.838,72	1,13
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	17.616	6.459	5.853	EUR	113,450	1.998.535,20	1,67
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	10.421	4.383	6.093	EUR	536,400	5.589.824,40	4,66
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	3.048	1.800	655	EUR	100,000	304.800,00	0,25
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	5.089	2.032	2.487	EUR	34,460	175.366,94	0,15
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	STK	11.865	6.894	15.845	EUR	40,760	483.617,40	0,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	77.836	37.727	21.976	EUR	224,450	17.470.290,20	14,57
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	23.406	13.734	5.385	EUR	100,200	2.345.281,20	1,96
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	59.686	23.794	18.591	EUR	245,550	14.655.897,30	12,22
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	57.681	25.258	17.878	EUR	107,300	6.189.171,30	5,16
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	16.443	13.301	38.004	EUR	48,570	798.636,51	0,67
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	10.507	5.933	13.107	EUR	71,780	754.192,46	0,63
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	6.865	7.527	662	EUR	105,500	724.257,50	0,60
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	6.909	2.722	3.095	EUR	90,220	623.329,98	0,52
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	23.686	10.285	16.619	EUR	26,050	617.020,30	0,51
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	7.952	6.364	17.103	EUR	24,260	192.915,52	0,16

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Derivate								975,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								975,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								975,00	0,00
Mini DAX-Index Future (FDXM) Dez. 25		EDT	Anzahl	1	EUR			975,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								251.600,73	0,21
Bankguthaben								251.600,73	0,21
EUR-Guthaben								246.980,38	0,21
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	246.980,38	% 100,000			246.980,38	0,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								4.620,35	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	5.332,81	% 100,000			4.620,35	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								2.952.373,05	2,46
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	2.943.225,86				2.943.225,86	2,45
Initial Margin			EUR	9.000,00				9.000,00	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	147,19				147,19	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-2.961.185,91	-2,47
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.626,95				-11.626,95	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-2.946.400,00				-2.946.400,00	-2,46
Erhaltene Variation Margin			EUR	-1.995,00				-1.995,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.163,96				-1.163,96	-0,00
Fondsvermögen							EUR	119.890.443,05	100,00
Anteilwert							EUR	7,31	
Umlaufende Anteile							STK	16.400.000	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

US-Dollar	(USD)	1,15420 = 1 Euro (EUR)
-----------	-------	------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUM0V10	STK	4.967	4.967	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	508	2.500	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	1.647	7.149	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	362	1.479	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					1.879
Basiswert(e): DAX Performance-Index					

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

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

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.420.206,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.445,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.664,63
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-366,85
Summe der Erträge	EUR	2.424.949,51

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6,36
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-67.432,62
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-369.911,48
Summe der Aufwendungen	EUR	-437.350,46

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.987.599,05
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.588.676,65
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.844.349,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.744.327,39

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.731.926,44
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.771.542,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	426.917,25

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.344.625,57
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.387.300,87
--	------------	---------------------

Entwicklung des Sondervermögens

2025			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		114.404.816,48
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		2.256.720,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	41.234.940,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-38.978.220,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-158.394,30
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.387.300,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.771.542,82	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	426.917,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		119.890.443,05

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	7,31
Umlaufende Anteile	STK	16.400.000

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

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

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

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,22 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 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES DAX® ESG UCITS ETF (DE)

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

Jane Sloan (stellvertretende Vorsitzende)
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Justine Anderson
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8
80636 München, Deutschland

Want to know more?

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

© 2025 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery