



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE)

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE)	6
Allgemeine Informationen	12

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 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

'Dow Jones' und 'Dow Jones Global Titans 50' sind Warenzeichen und/oder Dienstleistungsmarken von Dow Jones & Company, Inc. und wurden zur Verwendung für bestimmte Zwecke der BlackRock Asset Management Deutschland AG lizenziert. Der iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE) der BlackRock Asset Management Deutschland AG wird von Dow Jones weder unterstützt, verkauft noch gefördert und Dow Jones gibt keine Zusicherungen für die Ratsamkeit des Handels mit diesem Produkt ab.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich

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

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

Gesamtkostenquote (TER): 0,51%.

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: +6,11%
31.12.2017 – 31.12.2018: -0,59%
31.12.2018 – 31.12.2019: +34,54%

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 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.

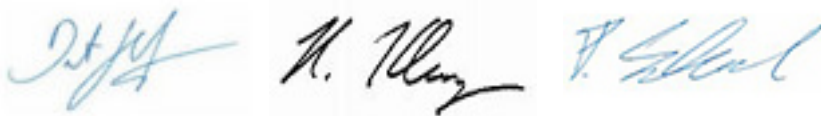
Mit Ausblick auf das Wirtschaftswachstum in den Industrienationen erwarten wir trotz der Erholung der globalen Konjunktur über die Sommermonate einen drastischen Rückgang für das Gesamtjahr, primär getrieben durch die Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19). Geld- und fiskalpolitische Gegenmaßnahmen 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 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 DOW JONES GLOBAL TITANS 50 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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	679.723.126,76	100,04
1. Aktien	677.875.283,88	99,77
Australien	3.335.582,62	0,49
Deutschland	10.147.952,53	1,49
Frankreich	4.929.397,44	0,73
Großbritannien (UK)	13.749.051,23	2,02
Irland	13.030.389,43	1,92
Japan	7.967.060,90	1,17
Kanada	4.745.116,52	0,70
Niederlande	3.941.968,70	0,58
Schweiz	36.004.032,15	5,30
Südkorea	14.176.506,06	2,09
Taiwan	13.665.809,48	2,01
Vereinigte Staaten von Amerika	552.182.416,82	81,27
2. Forderungen	1.078.017,52	0,16
3. Bankguthaben	769.825,36	0,11
II. Verbindlichkeiten	-294.611,48	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-0,91	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-294.610,57	-0,04
III. Fondsvermögen	679.428.515,28	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 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	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								677.875.283,88	99,77
Börsengehandelte Wertpapiere								677.875.283,88	99,77
Aktien								667.045.947,15	98,18
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	99.067	15.992	6.100	USD	105,110	8.939.294,19	1,32
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	98.899	30.322	6.039	USD	85,100	7.225.229,44	1,06
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	35.344	35.458	114	USD	216,910	6.581.508,63	0,97
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	26.795	26.881	86	USD	447,100	10.284.628,62	1,51
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	16.376	3.540	2.238	USD	1.621,010	22.788.918,02	3,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	16.758	3.900	2.285	USD	1.616,110	23.250.017,60	3,42
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	23.745	4.914	2.210	USD	3.036,150	61.890.726,44	9,11
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	32.838	6.906	4.008	USD	216,940	6.115.704,84	0,90
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	715.895	622.526	117.592	USD	108,860	66.903.346,48	9,85
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	163.791	23.808	10.587	AUD	33,780	3.335.582,62	0,49
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	117.540	18.559	7.831	GBP	14,902	1.944.281,16	0,29
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	107.153	22.548	10.736	USD	69,500	6.393.215,18	0,94
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	237.095	145.538	156.652	USD	35,900	7.307.133,24	1,08
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	115.728	15.448	9.955	USD	41,420	4.115.084,19	0,61
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	216.260	35.225	13.498	USD	48,060	8.922.573,77	1,31
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	237.002	38.383	14.816	USD	32,620	6.636.913,39	0,98
Facebook Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	134.112	24.415	11.935	USD	263,110	30.292.504,16	4,46
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	277.498	43.130	17.766	GBP	12,918	3.979.091,80	0,59
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	237.706	95.523	89.549	USD	44,280	9.036.035,71	1,33
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	49.496	38.422	43.667	USD	111,660	4.744.581,48	0,70
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	146.874	28.566	14.801	USD	137,110	17.287.979,38	2,54
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	170.037	27.066	15.636	USD	98,040	14.311.228,60	2,11
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	49.276	16.351	14.486	USD	288,640	12.210.182,21	1,80
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	41.667	6.290	2.580	USD	213,000	7.619.070,96	1,12
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	74.694	15.490	8.431	USD	100,570	6.448.880,80	0,95
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	141.392	21.356	8.534	USD	75,210	9.129.155,59	1,34
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	390.467	93.319	43.476	USD	202,470	67.869.586,15	9,99
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	160.723	25.533	15.414	CHF	103,100	15.520.678,96	2,28
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	24.651	24.730	79	USD	475,740	10.067.795,66	1,48
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	137.894	18.815	9.546	CHF	71,490	9.233.464,57	1,36
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	34.419	14.026	15.794	USD	501,360	14.814.196,89	2,18
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	107.439	94.391	118.337	USD	56,110	5.175.262,80	0,76
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	65.566	65.777	211	USD	186,130	10.476.717,88	1,54
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	77.459	12.138	4.991	USD	133,290	8.863.385,45	1,30
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	310.734	50.865	19.300	USD	35,480	9.464.606,65	1,39
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	86.538	13.500	5.492	USD	71,020	5.276.156,93	0,78
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	138.888	25.255	12.191	USD	137,100	16.346.785,40	2,41
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	1.521	261	112	CHF	295,200	420.551,89	0,06
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	79.110	12.005	5.054	CAD	93,160	4.745.116,52	0,70
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	235.627	25.044	799	GBP	9,654	2.524.998,77	0,37
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408	STK	206.265	30.477	13.617	GBP	9,290	2.127.012,67	0,31
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	50.845	51.008	163	USD	232,270	10.138.449,77	1,49
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	11.448	1.852	746	USD	1.263,000	12.412.611,24	1,83
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	STK	1.828	289	116	USD	1.124,000	1.763.894,82	0,26
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	63.712	9.868	4.042	EUR	77,370	4.929.397,44	0,73
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	61.217	61.415	198	EUR	91,490	5.600.743,33	0,82

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	45.156	7.234	2.860	EUR 100,700	4.547.209,20	0,67
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Registered Shares TA 10	TW0002330008		STK	1.054.000	1.078.000	24.000	TWD 432,000	13.665.809,48	2,01
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	41.584	41.717	133	USD 388,040	13.852.652,52	2,04
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	142.610	21.500	12.700	JPY 6.803,000	7.967.060,90	1,17
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	81.194	12.321	5.219	EUR 48,550	3.941.968,70	0,58
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	64.921	10.333	4.216	GBP 44,040	3.173.666,83	0,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	94.055	27.651	24.268	USD 181,710	14.672.053,39	2,16
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	77.672	15.933	9.857	USD 138,750	9.251.830,39	1,36
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	100.964	23.286	13.239	USD 121,250	10.509.413,45	1,55
Sonstige Beteiligungswertpapiere								10.829.336,73	1,59
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	39.226	6.225	2.425	CHF 294,750	10.829.336,73	1,59
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								769.825,36	0,11
Bankguthaben								769.825,36	0,11
EUR-Guthaben								277.493,56	0,04
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	277.493,56			% 100,000	277.493,56	0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								35.788,77	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	32.241,70			% 100,000	35.788,77	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								456.543,03	0,07
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			AUD	124.438,98			% 100,000	75.020,24	0,01
			CAD	2.856,95			% 100,000	1.839,45	0,00
			CHF	5.489,11			% 100,000	5.141,34	0,00
			TWD	2.697.032,04			% 100,000	80.946,32	0,01
			USD	341.994,78			% 100,000	293.595,68	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände								1.078.017,52	0,16
Dividendenansprüche			CAD	72.622,98				46.758,45	0,01
			EUR	28.323,72				28.323,72	0,00
			GBP	24.319,41				26.994,91	0,00
			JPY	6.997.183,00				57.460,70	0,01
			USD	438.979,22				376.854,88	0,06
Quellensteuerrückstellungsansprüche			CHF	552.569,07				517.559,87	0,08
			EUR	23.350,76				23.350,76	0,00
			JPY	86.974,00				714,23	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-0,91	-0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-0,91	-0,00
			JPY	-111,00			% 100,000	-0,91	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-294.610,57	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-289.995,08				-289.995,08	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.615,49				-4.615,49	-0,00
Fondsvermögen							EUR	679.428.515,28	100,00
Anteilwert							EUR	43,11	
Umlaufende Anteile							STK	15.760.000	

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

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. W/hg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	3.840	32.856
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.573	44.272
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	3.627	30.618
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	134.213	1.156.537
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	15.191	130.841
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	137.036	1.179.118
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	21.851	21.851
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	6.890	197.006
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	13.642	141.200

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 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 ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.050.979,49
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.928,22
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.366.260,78
Summe der Erträge	EUR	4.678.790,49
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.112,35
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.716.706,32
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-28.723,99
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.746.542,66
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.932.247,83
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	35.007.078,57
2. Realisierte Verluste	EUR	-18.256.771,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	16.750.307,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.682.555,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	11.236.679,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.562.828,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.673.851,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	26.356.407,13

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 575.662.454,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-3.393.425,96
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-846.071,46
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	83.307.275,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	85.514.330,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.207.055,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.658.123,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	26.356.407,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	11.236.679,81	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.562.828,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	679.428.515,28

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50 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	43,11
Umlaufende Anteile	STK	15.760.000

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:

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 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

Australische Dollar	(AUD)	1,65874 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,90089 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	121,77337 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,55315 = 1 Euro (EUR)
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	33,31877 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,06764 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,16485 = 1 Euro (EUR)

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,61 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 DOW JONES GLOBAL TITANS 50 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