



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.04.2021 bis 30.09.2021

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Frankreich, Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	6
Halbjahresbericht für iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	7
Allgemeine Informationen	15

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

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 jüngerem 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

Bloomberg® und der Bloomberg CommoditySM Euro Total Return Index sind Markenzeichen der Bloomberg Finance L.P., der UBS AG, der UBS Securities LLC oder deren Gesellschaften und wurden in jedem Fall zur Verwendung für bestimmte Zwecke der BlackRock Asset Management Deutschland AG lizenziert. Der Fonds iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) der BlackRock Asset Management Deutschland AG, der sich vom Bloomberg CommoditySM herleitet, wird weder von Bloomberg, UBS noch einer ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen unterstützt, gebilligt, verkauft oder gefördert und weder Bloomberg, UBS noch eine ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen geben Zusicherungen für die Ratsamkeit der Anlagen in dieses Produkt ab.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

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

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Wien, Österreich

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Vertriebsstelle in Dänemark:

BlackRock Denmark, filial af BlackRock (Netherlands) B.V., Holland
Harbour House
Sundkrogsgade 21
2100 Kopenhagen
Dänemark

Vertriebsstelle in Schweden:

BlackRock (Netherlands) B.V. Stockholm Filial
Malmskillnadsgatan 32
111 51 Stockholm
Schweden

Facility Agent in Großbritannien:

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

Zahlstelle in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstraße 19
8027 Zürich, Schweiz

Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich, Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), die Anlagebedingungen/Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos und auf einfache Anfrage von dem Vertreter des Fonds in der Schweiz bezogen werden. Dies gilt auch für die Aufstellung der Käufe/Verkäufe.

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,46%

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:

31.12.2017 - 31.12.2018	-6,62%
31.12.2018 - 31.12.2019	+7,44%
31.12.2019 - 31.12.2020	-12,07%

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

PEA-Qualifikation

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

Per 30.09.2021 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	86,62

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

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 2021 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in den ersten drei Quartalen 2021 Nettomittelzuflüsse von rund 63,6 Mrd. US-Dollar bzw. 54,9 Mrd. Euro (Vorjahreszeitraum 2020: 32,3 Mrd. US-Dollar bzw. 27,6 Mrd. EUR). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 579 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (60) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. September 2021 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 46,3 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 9,7 Milliarden Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Hoffnung einer vollständigen Normalisierung der Wirtschaftsaktivität schon im Jahr 2021 hat sich bisher nicht erfüllt. Trotz der Entwicklung und Bereitstellung hochwirksamer Impfstoffe gegen Covid-19 blieben in den Industrieländern Beeinträchtigungen der Mobilität länger und teilweise umfassender bestehen als zu Jahresbeginn erwartet, während in Schwellen- und Entwicklungsländern der Impffortschritt weit zurückhängt. In Summe bleibt die Dynamik des wirtschaftlichen Neustarts heraus aus der Covid-Pandemie enttäuschend. In jüngerer Zeit tragen dazu Angebotsengpässe bei. Hat sich mit der Öffnung von Lockdowns die Nachfrage wieder sprunghaft Bahn gebrochen, stand dieser in vielen Fällen ein eingeschränktes Angebot gegenüber. Lieferketten, die infolge der Pandemie unterbrochen und noch nicht überall komplett wieder hergestellt werden konnten, sowie leergefegte Märkte für bestimmte Rohstoffe, Energieträger und industrielle Zwischenprodukte wie Halbleiter wirken weiterhin dämpfend auf den Output. Gleichzeitig fällt es produzierenden Unternehmen leichter, die sich ergebenden höheren Herstellungspreise an die Verbraucher weiterzugeben, da letztere wegen des erzwungenen Konsumverzichts zu Zeiten der Lockdowns unfreiwillig hohe Ersparnisse gebildet haben und zudem nach Monaten des Verzichts bereit sind, höhere Preise zu zahlen. Das Ergebnis ist eine Verstärkung des erwarteten, durch Basiseffekte ausgelösten Inflationsschubes, der nun durch anhaltend gestörte Angebots- und Logistikkapazitäten länger als erwartet andauern und noch weit in das Jahr 2022 hineinreichen dürfte.

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 DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	439.583.141,66	100,05
1. Aktien	383.263.367,43	87,23
Belgien	17.836.103,36	4,06
Deutschland	258.573.813,58	58,85
Finnland	15.867.823,57	3,61
Luxemburg	18.700.041,06	4,26
Niederlande	59.802.476,82	13,61
Österreich	3.167.400,00	0,72
Portugal	9.315.709,04	2,12
2. Derivate	11.432.459,62	2,60
Swaps	11.432.459,62	2,60
3. Forderungen	42.937.273,44	9,77
4. Bankguthaben	1.950.041,17	0,44
II. Verbindlichkeiten	-234.188,98	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-234.188,98	-0,05
III. Fondsvermögen	439.348.952,68	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								383.263.367,43	87,23
Börsengehandelte Wertpapiere								383.263.367,43	87,23
Aktien								383.263.367,43	87,23
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	75.000	225.000	218.178	EUR	271,800	20.385.000,00	4,64
Adyen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012969182	STK	7.014	41.042	48.028	EUR	2.415,000	16.938.810,00	3,86
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	129.259	1.338.224	1.208.965	EUR	28,735	3.714.257,37	0,85
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	99.910	306.660	282.750	EUR	194,840	19.466.464,40	4,43
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	64.000	192.000	208.000	EUR	49,145	3.145.280,00	0,72
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	537.511	900.022	862.511	EUR	26,460	14.222.541,06	3,24
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	750.000	2.984.000	3.134.000	EUR	5,970	4.477.500,00	1,02
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	120.000	342.000	222.000	EUR	39,520	4.742.400,00	1,08
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	65.000	65.000	-	EUR	31,570	2.052.050,00	0,47
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	200.000	720.000	574.000	EUR	65,850	13.170.000,00	3,00
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	646.359	2.185.086	1.538.727	EUR	47,005	30.382.104,80	6,92
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	126.726	126.726	-	EUR	82,760	10.487.843,76	2,39
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	30.000	30.000	-	EUR	68,660	2.059.800,00	0,47
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	10.000	26.000	16.000	EUR	131,000	1.310.000,00	0,30
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	97.863	955.895	858.032	EUR	59,340	5.807.190,42	1,32
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	75.000	285.000	210.000	EUR	76,720	5.754.000,00	1,31
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	175.000	685.000	810.000	EUR	11,038	1.931.650,00	0,44
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	150.000	303.000	363.000	EUR	54,480	8.172.000,00	1,86
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	225.000	1.202.219	977.219	EUR	17,396	3.914.100,00	0,89
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	1.302.462	2.479.924	2.527.462	EUR	10,568	13.764.418,42	3,13
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	1.081.744	7.138.720	6.056.976	EUR	4,535	4.905.709,04	1,12
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	24.009	96.036	72.027	EUR	53,640	1.287.842,76	0,29
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	47.459	247.147	351.917	EUR	41,535	1.971.209,57	0,45
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359	STK	94.896	520.096	425.200	EUR	45,160	4.285.503,36	0,98
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	450.000	1.450.000	1.000.000	EUR	9,800	4.410.000,00	1,00
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	70.000	70.000	-	EUR	39,590	2.771.300,00	0,63
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	44.000	173.000	129.000	EUR	95,080	4.183.520,00	0,95
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	44.300	152.100	107.800	EUR	151,350	6.704.805,00	1,53
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	40.000	160.000	120.000	EUR	80,180	3.207.200,00	0,73
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	223.188	635.961	747.358	EUR	35,525	7.928.753,70	1,80
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	45.000	130.000	85.000	EUR	78,040	3.511.800,00	0,80
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	15.492	61.968	93.434	EUR	80,860	1.252.683,12	0,29
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	10.247	91.003	80.756	EUR	92,640	949.282,08	0,22
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	70.000	397.886	327.886	EUR	17,910	1.253.700,00	0,29
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	2.900.000	17.523.117	14.623.117	EUR	2,715	7.873.500,00	1,79
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	75.000	241.000	251.000	EUR	172,750	12.956.250,00	2,95
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	50.000	180.000	194.000	EUR	122,200	6.110.000,00	1,39
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	39.455	70.187	30.732	EUR	195,400	7.709.507,00	1,75
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	15.000	139.071	124.071	EUR	236,900	3.553.500,00	0,81
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	630.000	1.230.000	600.000	EUR	4,759	2.998.170,00	0,68
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	30.000	30.000	-	EUR	52,180	1.565.400,00	0,36
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	200.000	887.615	867.230	EUR	15,860	3.172.000,00	0,72
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	75.290	205.580	130.290	EUR	96,420	7.259.461,80	1,65
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	42.455	169.820	127.365	EUR	44,790	1.901.559,45	0,43

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	611.156	2.679.149	2.067.993	EUR	30,550	18.670.815,80	4,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	35.000	768.000	834.000	EUR	116,880	4.090.800,00	0,93
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	50.000	292.910	349.094	EUR	141,920	7.096.000,00	1,62
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	162.100	964.500	1.002.400	EUR	56,180	9.106.778,00	2,07
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	65.371	240.484	240.113	EUR	113,650	7.429.414,15	1,69
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	600.000	2.957.060	2.357.060	EUR	9,178	5.506.800,00	1,25
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	35.000	35.000	-	EUR	36,050	1.261.750,00	0,29
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	47.000	47.000	-	EUR	33,620	1.580.140,00	0,36
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	336.311	1.416.555	1.080.244	EUR	30,710	10.328.110,81	2,35
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	50.000	50.000	-	EUR	32,040	1.602.000,00	0,36
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	23.429	334.060	421.559	EUR	193,640	4.536.791,56	1,03
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	220.000	1.153.254	933.254	EUR	51,900	11.418.000,00	2,60
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	40.000	111.000	71.000	EUR	35,000	1.400.000,00	0,32
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	105.000	105.000	-	EUR	91,580	9.615.900,00	2,19
Derivate									11.432.459,62	2,60
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Swaps									11.432.459,62	2,60
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Total Return Swaps									11.432.459,62	2,60
TRS BCOM Index EUR/BAM_BASKET_BWHG EUR		OTC	EUR						2.006.295,25	0,46
TRS BCOM Index EUR/BAM_BASKET_BWHU EUR		OTC	EUR						9.426.164,37	2,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									1.950.041,17	0,44
Bankguthaben									1.950.041,17	0,44
EUR-Guthaben									1.950.041,17	0,44
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.950.041,17			%	100,000	1.950.041,17	0,44
Sonstige Vermögensgegenstände									42.937.273,44	9,77
Sonstige Forderungen			EUR	42.937.273,44					42.937.273,44	9,77
Sonstige Verbindlichkeiten									-234.188,98	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-156.059,36					-156.059,36	-0,04
Verbindlichkeiten aus Swap-Gebühren			EUR	-74.341,88					-74.341,88	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.787,74					-3.787,74	-0,00
Fondsvermögen							EUR		439.348.952,68	100,00
Anteilwert							EUR		22,01	
Umlaufende Anteile							STK		19.959.718	

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

Der unter der Position „Sonstige Forderungen“ ausgewiesene Betrag in Höhe von 42.937.273,44 EUR resultiert aus bilateralen Besicherungsvereinbarungen mit Swap-Kontrahenten.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

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					
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681	STK	7.500	7.500	
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	4.492.481	6.984.962	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	211.000	211.000	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	71.556	71.556	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	46.912	46.912	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	34.000	54.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	411.977	411.977	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	100.000	165.000	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	186.255	186.255	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	27.000	54.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	736.316	1.111.316	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	63.000	163.000	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	137.834	137.834	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	170.500	350.500	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	51.826	51.826	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	1.395.000	1.745.000	
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	393.682	393.682	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	55.000	110.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	150.000	325.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	65.092	65.092	
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	1.373.412	1.373.412	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	120.000	150.000	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	183.422	183.422	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	220.000	500.000	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	50.000	50.000	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	102.764	102.764	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	-	38.034	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	248.385	481.885	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	45.000	45.000	
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	STK	173.191	173.191	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	400.000	800.000	
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	-	2.500	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	35.167	35.167	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	37.481	37.481	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	105.925	105.925	

Derivate

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

Swaps

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Total Return Swaps

1.673.578

Basiswert(e):
TRS BCOM Index EUR/BAM_BASKET_BWHG EUR, TRS BCOM Index EUR/BAM_BASKET_BWHU EUR

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 30.09.2021**

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.984,02
Summe der Erträge	EUR	-1.984,02
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-53.122,56
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-891.964,93
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-21.565,77
Summe der Aufwendungen	EUR	-966.653,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-968.637,28
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	129.551.827,55
2. Realisierte Verluste	EUR	-56.126.213,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	73.425.613,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	72.456.976,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.743.235,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.912.216,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.831.018,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	77.287.994,85

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	372.253.105,19
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	-15.943.260,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	70.405.339,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-86.348.600,10	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	5.751.113,04
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	77.287.994,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.743.235,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.912.216,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	439.348.952,68

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	22,01
Umlaufende Anteile	STK	19.959.718

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.

Die Bewertung des Equity-Swaps ergibt sich aus der Gegenüberstellung der Wertentwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Aktien mit der Wertentwicklung des nachzubildenden Bloomberg CommoditySM Euro Total Return Index seit der letzten Glättstellung des Swaps.

Marktschlüssel

a) OTC

OTC Over the counter

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,94 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 DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

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

Total Return Swaps	
Verwendete Vermögensgegenstände	
absolut	11.432.459,62 EUR
in % des Fondsvermögens	2,60
Zehn größte Gegenparteien (absteigend)	
Name	UBS AG [London Branch]
Bruttovolumen offene Geschäfte	9.426.164,37 EUR
Sitzstaat	Großbritannien (UK)
Name	Citigroup Global Markets Ltd.
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.006.295,25 EUR
Sitzstaat	Großbritannien (UK)
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	
Die Besicherung der Transaktionen mit den Swap Kontrahenten UBS AG, London Branch und Citigroup Global Markets Limited, UK unterliegen dem bilateralen Modell mit BlackRock.	
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	11.432.459,62 EUR
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Bankguthaben	72.811.000,00 EUR
Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Qualität	BlackRock akzeptiert gegenwärtig für die Besicherung von Swap-Positionen insbesondere folgende Vermögensgegenstände als Sicherheiten: Cash in EUR, auf EUR lautende Schuldverschreibungen der Staaten Republik Frankreich („OAT“), der Bundesrepublik Deutschland („BUND“) und dem Königreich der Niederlande sofern sie ein Rating von AAA/AAa bis AA-/Aa3 (inclusive) besitzen.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
EUR	
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unbefristet	72.811.000,00 EUR

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

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

	Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer		1
Name	State Street Bank International GmbH	
verwahrter Betrag absolut		72.811.000,00
	Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
	In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapier Finanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots		100,00

München, den 30. September 2021
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)




Peter Scharl

Harald Klug

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2021 BIS 30.09.2021

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2020: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2020: 46,90 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

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

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

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München, Deutschland

(*) seit 09.08.2021

(**) bis 09.08.2021

Want to know more?

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

© 2021 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