

Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE)

Anteilklassen:

iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	6
Jahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	8
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens	16
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	17
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	18
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Informationen	26

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES CORE DAX® 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

DAX® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)**Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz**

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

Facility Agent in Großbritannien:

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

Contact Bank in Tschechien:

UniCedit 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
Kalandersplatz 5
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 Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2022 - 31.12.2023	+19,54%
31.12.2023 - 31.12.2024	+18,17%
31.12.2024 - 31.12.2025	+22,38%

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2022 - 31.12.2023	+19,54%
31.12.2023 - 31.12.2024	+18,17%
31.12.2024 - 31.12.2025	+22,38%

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

PEA-Qualifikation

Der PEA (Plan d'Epargne 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 30.04.2026 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	97,37

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

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

im Jahr 2025 konnte die BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) ihre Position im ETF-Markt weiter stärken. Bezogen auf den für BAMDE relevanten Markt bleibt iShares gemessen am verwalteten Vermögen der größte ETF-Anbieter in Europa. Der europäische Markt für ETPs und ETFs entwickelte sich auch in den Folgeperioden weiterhin dynamisch. Von dieser Entwicklung profitierte insbesondere der iShares-Bereich von BlackRock und damit auch indirekt die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Im Jahr 2025 erzielte iShares einen europäischen Marktanteil am Neugeschäft von 35% (Vorjahr: 34%) und konnte seine Position damit trotz gestiegenen Wettbewerbsdrucks erfolgreich behaupten und übertraf die im Vorjahr für das Geschäftsjahr 2025 abgegebene Prognose von 7,6% deutlich. Diese Entwicklung unterstreicht die starke Marktstellung der Marke iShares im europäischen ETF-Segment.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit rund 810 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren in Deutschland einen breiten und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Ein Teil dieser Anlageklassen (rund 66) ist direkt in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2026 belief sich das insgesamt intern und extern verwaltete Vermögen der 34 Sondervermögen sowie der 22 zum Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft auf 70,9 Mrd. EUR (Vorjahr: 56,3 Mrd. EUR). Von diesem Gesamtbetrag entfielen 52,0 Mrd. EUR auf das intern verwaltete Vermögen der 34 Sondervermögen der BlackRock Asset Management Deutschland AG, während das den 22 Teilgesellschaftsvermögen der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft zuzurechnende Vermögen insgesamt 18,9 Mrd. EUR betrug.

Nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes (Destatis) stieg das preis- und kalenderbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) Deutschlands im ersten Quartal 2026 gegenüber dem vierten Quartal 2025 um 0,3 %. Damit stieg das BIP nachdem es bereits zum Jahresende 2025 zugenommen hatte, weiterhin an. Das Wachstum ist vor allem auf höhere Konsumausgaben der privaten Haushalte und des Staates sowie steigenden Exporten zurückzuführen.

Im ersten Quartal 2026 sahen sich Anlegerinnen und Anleger erneut mit einem anspruchsvollen Marktumfeld konfrontiert, das von einem zunächst stabilen Jahresauftakt und einer deutlichen Eintrübung im weiteren Quartalsverlauf geprägt war. Während die Kapitalmärkte zu Jahresbeginn noch von robusten Konjunkturdaten, nachlassendem Inflationsdruck und positiven Gewinnerwartungen unterstützt wurden, nahm die Unsicherheit im Verlauf des Quartals spürbar zu.

Insbesondere die Eskalation geopolitischer Spannungen im Nahen Osten führte zu deutlichen Marktverwerfungen. Steigende Energiepreise und unterbrochene Lieferketten erhöhten den Inflationsdruck und sorgten für eine Neubewertung geldpolitischer Erwartungen. In der Folge nahm die Volatilität deutlich zu, wobei insbesondere Aktienmärkte Rückgänge verzeichneten und sich die Risikobereitschaft der Investoren abschwächte.

Die zunächst dominierende Erwartung weiterer Zinssenkungen wurde im Quartalsverlauf zunehmend relativiert. Notenbanken, insbesondere in den USA und Europa, signalisierten eine vorsichtigeren Haltung angesichts anhaltender Inflationsrisiken und geopolitischer Unsicherheiten. Dies führte zu einer erhöhten Sensitivität der Märkte gegenüber makroökonomischen Daten und politischen Entwicklungen.

Gleichzeitig blieb das wirtschaftliche Umfeld von einer insgesamt moderaten, aber stabilen Wachstumsdynamik geprägt. Die US-Wirtschaft zeigte sich weiterhin vergleichsweise robust, während Europa eine verhaltende Entwicklung aufwies. Auch intern zeigte sich für Deutschland im ersten Quartal eine moderate Verbesserung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung trotz anhaltender externer Unsicherheiten.

Strukturell wurde das Marktumfeld weiterhin maßgeblich durch langfristige Trends bestimmt. Die Bedeutung von Künstlicher Intelligenz blieb zentral, wobei sich innerhalb des Sektors erste Verschiebungen zeigten – weg von stark bewerteten Wachstumssegmenten hin zu infrastrukturellen und breiter diversifizierten Geschäftsmodellen. Gleichzeitig gewannen klassische zyklische Sektoren, insbesondere Energie und Grundstoffe, temporär an Bedeutung, begünstigt durch die Entwicklung der Rohstoffpreise.

Die geopolitische Fragmentierung blieb ein wesentlicher Treiber für Unsicherheit und Marktbewegungen. Mehrere parallel verlaufende Konflikte sowie zunehmende protektionistische Tendenzen beeinflussten Handelsströme, Kapitalflüsse und Investitionsentscheidungen und entwickelten sich zunehmend zu einem strukturellen Faktor für die Kapitalmärkte.

Vor dem Hintergrund dieser Entwicklungen veränderte sich auch das Anlegerverhalten. Während zu Jahresbeginn noch starke Zuflüsse in Aktienprodukte zu verzeichnen waren, kam es im weiteren Quartalsverlauf zu einer Abschwächung der Dynamik sowie zu einer verstärkten Nachfrage nach defensiveren Anlageklassen. Insgesamt blieb das Interesse an ETF-Investments jedoch hoch, mit weiterhin signifikanten Mittelzuflüssen insbesondere in europäische Aktienstrategien.

Insgesamt war das erste Quartal 2026 von einem Übergang in ein stärker makrogetriebenes Marktregime geprägt. Anleger sahen sich zunehmen mit der Notwendigkeit konfrontiert, Portfolios dynamisch anzupassen, Diversifikation gezielter einzusetzen und sowohl kurzfristige Risiken als auch langfristige strukturelle Chancen in Einklang zu bringen.

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.

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

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. 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 die weitere partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

Maika Jahn

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Tätigkeitsbericht

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des DAX® Index abbildet. Der Index bildet die 40 nach Marktkapitalisierung größten und umsatzstärksten Unternehmen, die im Börsensegment „Prime Standard“ der Frankfurter Wertpapierbörse gelistet sind, ab. Für den Index qualifizieren sich Unternehmen, die ihren juristischen Sitz oder operatives Hauptquartier in Deutschland haben oder ausländische Unternehmen, die einen Schwerpunkt des Handelsumsatzes in Xetra® und ihren juristischen Sitz in einem EU-Staat oder Staat der europäischen Freihandelsassoziation haben. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,93%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) hat zwei Anteilklassen. Die thesaurierende Anteilklasse reinvestiert die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Dividenden in das Sondervermögen. Bei der ausschüttenden Anteilklasse werden die Erträge nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Der dem ETF zugrundeliegende Index wird regelmäßig durch den Indexanbieter gemäß der Indexmethodologie überprüft und daraus resultierende Indexveränderungen (z.B. Neuaufnahmen und Löschungen) veröffentlicht. Die Tätigkeit des Fondsmanagements erstreckte sich im Berichtsjahr insbesondere darauf, diese Veränderungen im Berichtszeitraum bzw. zum Stichtag umzusetzen.

Außerdem wurden außerordentliche Indexanpassungen und durch Kapitalmaßnahmen bedingte Veränderungen im Fonds entsprechend nachvollzogen.

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des DAX® Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko

Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums deutscher Blue-Chip Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in Euro notierte Aktien. Es lag somit für Euro-Anleger, abgesehen von den Bankguthaben in Fremdwährung, kein Währungsrisiko vor.

Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Das Kontrahentenrisiko für die iShares ETFs in diesem Sondervermögen ist als gering einzustufen.

Liquiditätsrisiko

Die Veräußerbarkeit der im Sondervermögen gehaltenen Vermögenswerte war jederzeit gegeben, somit war das Liquiditätsrisiko als gering zu bewerten.

Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG.

Die operationellen Risiken der für das Sondervermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Dies wird unter anderem durch den Einsatz von Instrumenten wie dem Self-Assessment, Risikoindikatoren und einer Schadensfalldatenbank erreicht.

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein materieller Schaden aus operationellen Risiken.

Geopolitische Konflikte

Das globale Umfeld wird weiterhin durch eine Reihe geopolitischer Konflikte und Spannungen beeinflusst, darunter der anhaltende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine, Spannungen im Nahen Osten sowie erhöhte geopolitische Risiken im Zusammenhang mit Taiwan. Diese Konflikte haben zusammen mit damit verbundenen wirtschaftlichen Sanktionen, Handelsbeschränkungen und regulatorischen Maßnahmen zu erhöhter Volatilität und Unsicherheit in der globalen Wirtschaft beigetragen. Die langfristigen Folgen dieser Konflikte, einschließlich möglicher weiterer Eskalationen, Spillover-Effekte sowie zusätzlicher Sanktionen, sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026**

Einführung von Liquiditätsmanagementinstrumenten

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurden für den Fonds Liquiditätsmanagementinstrumente (Liquidity Management Tools – LMTs) gemäß dem Fondsrisikobegrenzungsgesetz (FRiG) eingeführt. Diese umfassen Dual Pricing sowie eine Rückgabegebühr mit dem Ziel, potenzielle Verwässerungseffekte infolge von Zeichnungs- und/oder Rückgabeaktivitäten der Anleger zu mindern.

Im Rahmen des Dual-Pricing-Mechanismus wird für Zeichnungs- und Rücknahmetransaktionen ein angepasster Nettoinventarwert je Anteil ermittelt, indem ein Anpassungsfaktor angewendet wird, der die geschätzten Liquiditäts- und Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesen Transaktionen widerspiegelt. Diese Anpassung erfolgt bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Die Rückgabegebühr stellt eine Gebühr dar, die bei der Rücknahme von Anteilen erhoben werden kann. Sie wird auf Basis des Bruttorekühnabebetrags berechnet und beträgt bis zu 2% dieses Betrags.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.568.678.587,91	100,26
1. Aktien	8.504.407.249,85	99,51
Finanzsektor	2.305.370.842,00	26,97
Gesundheits- und Pflegewesen	260.463.504,30	3,05
Handel und Dienstleistung	1.353.628.747,88	15,84
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	822.189.171,81	9,62
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	1.394.746.319,50	16,32
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	184.328.005,40	2,16
Technologiesektor	748.664.866,50	8,76
Telekommunikation	489.695.638,14	5,73
Transport & Verkehr	240.582.687,18	2,82
Versorgung, Entsorgung	704.737.467,14	8,25
2. Derivate	198.005,95	0,00
Finanzterminkontrakte	198.005,95	0,00
3. Bankguthaben	24.032.787,89	0,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	40.040.544,22	0,47
II. Verbindlichkeiten	-22.288.577,02	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.288.577,02	-0,26
III. Fondsvermögen	8.546.390.010,89	100,00

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ²⁾	
Wertpapiervermögen								8.504.407.249,85	99,51	
Börsengehandelte Wertpapiere								8.504.407.249,85	99,51	
Aktien								8.504.407.249,85	99,51	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	908.519	233.324	258.268	EUR	147,400	133.915.700,60	1,57
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	2.970.074	618.642	699.928	EUR	174,840	519.287.738,16	6,08
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.920.161	403.882	486.167	EUR	389,000	746.942.629,00	8,74
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	4.504.916	939.669	1.063.404	EUR	54,740	246.599.101,84	2,89
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	4.958.657	1.035.244	1.172.121	EUR	38,050	188.676.898,85	2,21
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.411.008	306.371	442.240	EUR	77,920	109.945.743,36	1,29
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	451.900	94.999	131.948	EUR	70,580	31.895.102,00	0,37
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	582.217	127.916	182.593	EUR	62,080	36.144.031,36	0,42
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	3.485.044	947.174	2.862.345	EUR	35,210	122.708.399,24	1,44
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	545.065	114.638	130.021	EUR	64,180	34.982.271,70	0,41
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	2.704.554	622.997	745.081	EUR	42,940	116.133.548,76	1,36
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	9.643.464	1.928.944	2.389.102	EUR	26,500	255.551.796,00	2,99
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	940.337	187.719	223.841	EUR	261,600	245.992.159,20	2,88
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.775.361	988.296	1.378.932	EUR	50,380	240.582.687,18	2,82
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	17.761.902	3.749.624	4.649.075	EUR	27,570	489.695.638,14	5,73
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	11.331.974	2.364.267	2.675.878	EUR	18,890	214.060.988,86	2,50
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	991.102	207.629	304.252	EUR	38,610	38.266.448,22	0,45
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	2.076.358	434.167	491.716	EUR	41,250	85.649.767,50	1,00
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	735.375	809.290	73.915	EUR	58,350	42.909.131,25	0,50
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	303.004	63.320	71.685	EUR	257,600	78.053.830,40	0,91
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	634.337	117.003	166.019	EUR	188,350	119.477.373,95	1,40
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	767.193	150.263	227.963	EUR	62,100	47.642.685,30	0,56
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	6.591.544	1.374.313	1.555.414	EUR	57,130	376.574.908,72	4,41
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.633.426	757.982	857.820	EUR	49,585	180.163.428,21	2,11
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	652.309	136.506	154.558	EUR	110,050	71.786.605,45	0,84
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	272.091	57.123	64.205	EUR	291,300	79.260.108,30	0,93
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	659.425	127.065	161.216	EUR	510,800	336.834.290,00	3,94
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	770.267	160.845	185.429	EUR	30,980	23.862.871,66	0,28
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002SN0		STK	1.043.671	1.097.395	53.724	EUR	29,035	30.302.987,49	0,35
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	234.793	57.924	52.866	EUR	1.355,800	318.332.349,40	3,72
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	3.413.167	712.792	806.946	EUR	61,980	211.548.090,66	2,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.145.463	1.523.545	1.720.291	EUR	145,500	748.664.866,50	8,76
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	372.853	410.919	38.066	EUR	71,000	26.472.563,00	0,31
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.704.779	743.098	937.767	EUR	252,550	935.641.936,45	10,95
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	3.902.633	1.159.611	782.017	EUR	180,580	704.737.467,14	8,25
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	1.877.599	659.635	361.335	EUR	34,880	65.490.653,12	0,77
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	670.020	169.192	151.241	EUR	75,240	50.412.304,80	0,59
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.040.769	217.504	246.271	EUR	86,220	89.735.103,18	1,05
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.681.946	830.574	787.085	EUR	22,910	84.353.382,86	0,99
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.194.468	249.190	286.611	EUR	21,030	25.119.662,04	0,29

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Derivate								198.005,95	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								198.005,95	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								198.005,95	0,00
DAX-Index Future (FDAX) Juni 26		EDT	Anzahl	67			EUR	198.005,95	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								24.032.787,89	0,28
Bankguthaben								24.032.787,89	0,28
EUR-Guthaben								23.765.381,71	0,28
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	23.765.381,71		%	100,000	23.765.381,71	0,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								267.406,18	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	313.680,67		%	100,000	267.406,18	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								40.040.544,22	0,47
Dividendenansprüche			EUR	17.304.456,73				17.304.456,73	0,20
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	9.903.752,19				9.903.752,19	0,12
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	10.584.094,19				10.584.094,19	0,12
Initial Margin			EUR	1.896.000,00				1.896.000,00	0,02
Geleistete Variation Margin			EUR	349.719,05				349.719,05	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	2.522,06				2.522,06	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-22.288.577,02	-0,26
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.044.208,02				-1.044.208,02	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-9.598.542,43				-9.598.542,43	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-11.408.355,10				-11.408.355,10	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-237.471,47				-237.471,47	-0,00
Fondsvermögen							EUR	8.546.390.010,89	100,00
Anteilwert									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							EUR	200,77	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	6,97	
Umlaufende Anteile									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							STK	42.204.489	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	10.442.487	

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 30.04.2026

US-Dollar	(USD)	1,17305 = 1 Euro (EUR)
-----------	-------	------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

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	278.033	278.033	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	69.663	641.867	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	15.828	146.702	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
QIAGEN N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	STK	157.231	1.286.761	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					258.710
Basiswert(e): DAX Performance-Index					

Fonds: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	212.970.721,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.707.851,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	258.253,84
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.456.177,76
5. Sonstige Erträge	EUR	2.146,56
Summe der Erträge	EUR	221.482.795,83

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-996,37
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-12.707.204,21
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-32.898.364,69
Summe der Aufwendungen	EUR	-45.606.565,27

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 175.876.230,56

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	581.848.227,15
2. Realisierte Verluste	EUR	-119.477.062,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	462.371.164,92

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 638.247.395,48

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	90.733.362,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-119.543.485,47

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -28.810.122,74

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 609.437.272,74

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Anteilkasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	211.309.214,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.625.115,28
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	256.034,49
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.443.767,31
5. Sonstige Erträge	EUR	2.128,27
Summe der Erträge	EUR	219.748.724,95

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-985,81
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-12.602.305,69
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-32.641.262,64
Summe der Aufwendungen	EUR	-45.244.554,14

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	174.504.170,81
--------------------------------------	------------	-----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	576.847.213,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-118.453.101,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	458.394.111,66

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	632.898.282,47
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	90.279.905,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-118.444.370,57

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-28.164.464,94
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	604.733.817,53
--	------------	-----------------------

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Anteilkategorie: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.661.507,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	82.736,62
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.219,35
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-12.410,45
5. Sonstige Erträge	EUR	18,29
Summe der Erträge	EUR	1.734.070,88

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-10,56
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-104.898,52
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-257.102,05
Summe der Aufwendungen	EUR	-362.011,13

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.372.059,75
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.001.013,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.023.960,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.977.053,26

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.349.113,01
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	453.457,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.099.114,90

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-645.657,80
--	------------	--------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.703.455,21
--	------------	---------------------

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	8.375.423.585,78
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	-532.443.695,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.386.205.447,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.918.649.143,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	25.863.331,58
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	604.733.817,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	90.279.905,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-118.444.370,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	8.473.577.039,17

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	43.474.448,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-169.169,88
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-876.515,50
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	26.700.389,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	79.929.611,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-53.229.222,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.019.636,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.703.455,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	453.457,10	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.099.114,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	72.812.971,72

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar	EUR	632.898.282,47	15,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	632.898.282,47	15,00
II. Wiederanlage	EUR	632.898.282,47	15,00

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	15.699.918,59	1,50
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	EUR	10.350.805,58	0,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.349.113,01	0,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-14.327.865,31	-1,37
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.405.919,55	-0,32
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-10.921.945,76	-1,05
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.372.053,28	0,13
1. Zwischenausschüttung	EUR	876.515,50	0,08
2. Endausschüttung	EUR	495.537,78	0,05

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2025/2026	EUR	8.473.577.039,17	200,77
2024/2025	EUR	8.375.423.585,78	187,00
2023/2024	EUR	6.904.471.397,08	149,81
2022/2023	EUR	5.797.315.355,04	133,91

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2025/2026	EUR	72.812.971,72	6,97
2024/2025	EUR	43.474.448,95	6,61
2023/2024	EUR	22.126.716,26	5,41
2022/2023	EUR	16.834.414,99	4,96

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	40.689.736,50
---------------------------------------	-----	---------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,51%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00%

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

ISIN	Name der Anteilklasse	Wäh-rung	Ertrags-verwendung	Aus-gabe-auf-schlag	Rück-nahme-ab-schlag	Verwal-tungs-ver-gütung	Mindest-anlage-summe	Auflage-datum
DE0005933931	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	Thesaurierend	2,00%	1,00%	0,15%	-	27.12.2000
DE000A2QP331	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	Ausschüttend	2,00%	1,00%	0,15%	-	26.04.2021

Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag beträgt beim Handel über die Börse 0,00%.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert		
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	200,77
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	6,97
Umlaufende Anteile		
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	42.204.489
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	10.442.487

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.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV****Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB:**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	0,16%
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	0,16%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,15% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0061% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0193% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Sondervermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.05.2025 bis 30.04.2026 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 2.128,27 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Zinsgutschriften für Bankguthaben aus Vorjahren	EUR	2.128,27
--	-----	----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 32.641.262,64 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	944.880,36
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	31.696.382,28

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 18,29 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Zinsgutschriften für Bankguthaben aus Vorjahren	EUR	18,29
--	-----	-------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 257.102,05 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	7.876,09
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	249.225,96

Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 245.330,53.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026**

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

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

Höhe der Annual Tracking Difference 0,14 Prozentpunkte

Der DAX® Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 7,23%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 7,37%.

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

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

Höhe der Annual Tracking Difference 0,13 Prozentpunkte

Der DAX® Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 7,23%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 7,36%.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026****Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB**

Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe ("BlackRock"), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die "BAMDE") Anwendung findet. Die Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") in ihrer geänderten Fassung, insbesondere der Richtlinie 2021/2261/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Dezember 2021 (die "Richtlinie"), und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegebenen "Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie".

BlackRocks Vergütungspolitik betreffend OGAW (die "OGAW-Vergütungspolitik") findet auf Unternehmen der BlackRock-Gruppe innerhalb des EWR Anwendung, die als Verwalter von OGAW gemäß der Richtlinie zugelassen sind und soll die Einhaltung der Vorgaben mit Artikel 14b der Richtlinie sicherstellen.

Die OGAW-Vergütungspolitik wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf aktualisiert, um die Einhaltung aller regulatorischen Verpflichtungen zu gewährleisten. Die letzte Überprüfung der OGAW-Vergütungspolitik erfolgte im Februar 2026. Wesentliche Änderungen wurden nicht vorgenommen.

Die Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik unterliegt einer jährlichen unabhängigen Überprüfung. Ziel ist die Sicherstellung der Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vergütungspolitik, soweit anwendbar, und der Übereinstimmung der Vergütungspraktiken mit den Richtlinien und Verfahren des Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dem globalen, unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock, Inc.) und des BAMDE-Vorstands. Die letzte Überprüfung im Jahr 2025 ergab keine Beanstandungen.

BlackRock verfolgt ein Gesamtvergütungsmodell mit einem Grundgehalt, das einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter ausmacht.

BlackRock betreibt außerdem ein jährliches Bonusprogramm nach Ermessen. Bei der Festlegung der individuellen Vergütungshöhe werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter nichtfinanzielle Ziele und die allgemeine finanzielle und Anlageentwicklung.

Die Gewährung von Bonuszahlungen nach Ermessen aller Mitarbeiter unterliegt einer Richtlinie, die den in bar ausgezahlten Anteil und den in BlackRock, Inc.-Aktien gewährten Anteil festlegt und zusätzlichen Bedingungen für die Ausübung bzw. Rückforderung unterliegt. Der in Aktien ausgezahlte Anteil wird in drei gleichen Raten über die drei Jahre nach Gewährung zugeteilt.

Quantitative Angaben zur Vergütung

BAMDE ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit BlackRocks Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Leitlinien zur quantitativen Offenlegung von Vergütungen. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen. BlackRock stützt seinen Ansatz der Verhältnismäßigkeit auf eine Kombination von Faktoren, die es aufgrund der einschlägigen Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist.

Vergütungsinformationen auf Ebene der einzelnen Fonds sind nicht ohne weiteres verfügbar, wären nicht relevant oder zuverlässig. Angaben werden gemacht in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der BAMDE; (b) Mitarbeiter, die der Geschäftsleitung angehören; (c) Mitarbeiter, die die Fähigkeit haben, das Risikoprofil des Fonds wesentlich zu beeinflussen; und (d) Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement und das Risikomanagement formell ausgelagert wurden.

Alle Personen, die in den ausgewiesenen Gesamtzahlen enthalten sind, werden im Einklang mit der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Aufgaben im jeweiligen BlackRock-Geschäftsbereich vergütet. Da alle Personen mehrere Verantwortungsbereiche haben, ist in den ausgewiesenen Gesamtzahlen nur der Teil der Vergütung für die Leistungen dieser Personen enthalten, der auf die BAMDE entfällt.

Mitarbeiter und Führungskräfte der BAMDE erbringen in der Regel sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der BAMDE und der gesamten BlackRock-Gruppe. Umgekehrt können Mitarbeiter und Führungskräfte der breiteren BlackRock-Gruppe sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen in Bezug auf mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der breiteren BlackRock-Gruppe und der BAMDE erbringen. Daher handelt es sich bei den angegebenen Zahlen um die Summe der individuellen Vergütungsanteile, die der BAMDE nach einer objektiven Aufteilungsmethode zuzurechnen sind, die den Charakter der Mehrfachdienstleistungen der BAMDE und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung der einzelnen Personen oder deren Vergütungsstruktur.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.606. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 2.764 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 842 zusammen. Insgesamt gab es 26 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 474. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den einzelnen Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.277. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.094 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 1.183 zusammen. Insgesamt gab es 4.164 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

Die BAMDE zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an die Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmens.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026**

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2025/2026 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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.

Informationen gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Taxonomieverordnung) und gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates (Offenlegungsverordnung)

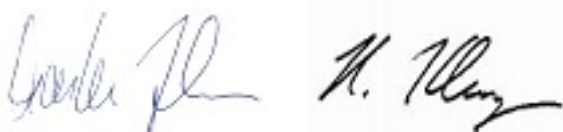
Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Portfolio Manager hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich der Daten des Principal Adverse Impact („PAI“), wenn er Entscheidungen über die Auswahl von Anlagen trifft. BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAIs verbunden sind. Der Fonds ist jedoch nicht verpflichtet, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

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 Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 19. August 2026

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Maika Jahn

Harald Klug

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2025 bis zum 30. April 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2025 bis zum 30. April 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Jahresbericht“ - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 20. August 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

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

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2025: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2025: 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
Hansastraße 29a
81373 München, Deutschland

Wirtschaftsprüfer

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

Want to know more?

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

© 2026 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