

Halbjahresbericht 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 31.10.2025

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
Halbjahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	8
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens	15
Anhang	16
Allgemeine Informationen	18

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)

Gesamtkostenquote (TER): 0,16%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen in den vorangegangenen 12 Monaten getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2021 - 31.12.2022	-12,88%
31.12.2022 - 31.12.2023	+19,54%
31.12.2023 - 31.12.2024	+18,17%

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

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

Gesamtkostenquote (TER): 0,16%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen in den vorangegangenen 12 Monaten getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2021 - 31.12.2022	-12,88%
31.12.2022 - 31.12.2023	+19,54%
31.12.2023 - 31.12.2024	+18,17%

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 31.10.2025 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)	97,60

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website www.iShares.de oder rufen Sie uns gerne an unter +49 (0) 89 42729 - 5858.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

Maika Jahn

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

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.585.004.597,15	100,19
1. Aktien	8.557.110.371,88	99,87
Finanzsektor	2.392.610.470,35	27,92
Gesundheits- und Pflegewesen	210.175.119,30	2,45
Handel und Dienstleistung	1.414.125.147,09	16,50
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	655.004.987,98	7,64
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	1.464.417.460,18	17,09
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	191.631.604,20	2,24
Technologiesektor	1.168.066.978,50	13,63
Telekommunikation	483.440.305,38	5,64
Transport & Verkehr	187.663.208,80	2,19
Versorgung, Entsorgung	389.975.090,10	4,55
2. Derivate	83.525,00	0,00
Finanzterminkontrakte	83.525,00	0,00
3. Bankguthaben	12.038.315,32	0,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.772.384,95	0,18
II. Verbindlichkeiten	-16.345.445,41	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.345.445,41	-0,19
III. Fondsvermögen	8.568.659.151,74	100,00

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

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

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen								8.557.110.371,88	99,87
Börsengehandelte Wertpapiere								8.557.110.371,88	99,87
Aktien								8.557.110.371,88	99,87
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	872.643	122.579	183.399	EUR	163,800	142.938.923,40	1,67
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	3.006.241	402.009	447.128	EUR	213,400	641.531.829,40	7,49
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.972.900	263.716	293.262	EUR	348,200	686.963.780,00	8,02
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.559.824	610.724	679.551	EUR	42,790	195.114.868,96	2,28
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	5.019.126	673.062	749.470	EUR	26,950	135.265.445,70	1,58
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.428.293	203.200	321.784	EUR	80,720	115.291.810,96	1,35
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	458.478	62.692	93.063	EUR	91,720	42.051.602,16	0,49
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	627.004	84.777	94.667	EUR	48,150	30.190.242,60	0,35
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	3.528.638	692.280	2.563.857	EUR	31,510	111.187.383,38	1,30
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	551.783	74.511	83.176	EUR	65,480	36.130.750,84	0,42
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	2.831.506	424.695	419.827	EUR	34,710	98.281.573,26	1,15
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	9.953.469	1.332.264	1.482.417	EUR	30,930	307.860.796,17	3,59
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	962.014	128.748	143.193	EUR	219,500	211.162.073,00	2,46
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.715.156	581.028	1.031.869	EUR	39,800	187.663.208,80	2,19
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	17.978.442	2.453.906	3.136.817	EUR	26,890	483.440.305,38	5,64
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	11.470.147	1.536.708	1.710.146	EUR	16,140	185.128.172,58	2,16
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	1.071.053	144.216	160.888	EUR	46,560	49.868.227,68	0,58
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	2.101.751	282.205	314.361	EUR	50,020	105.129.585,02	1,23
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	743.957	755.241	11.284	EUR	62,000	46.125.334,00	0,54
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	306.706	41.159	45.822	EUR	247,400	75.879.064,40	0,89
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	652.697	77.777	108.433	EUR	203,100	132.562.760,70	1,55
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	801.280	99.850	143.463	EUR	70,260	56.297.932,80	0,66
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	6.671.848	893.152	993.949	EUR	34,320	228.977.823,36	2,67
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.677.745	492.620	548.139	EUR	56,210	206.726.046,45	2,41
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	660.288	88.757	98.830	EUR	113,450	74.909.673,60	0,87
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	274.989	36.858	41.042	EUR	378,100	103.973.340,90	1,21
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	667.460	78.979	105.095	EUR	536,400	358.025.544,00	4,18
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	782.304	106.151	118.698	EUR	34,460	26.958.195,84	0,31
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	STK	1.112.135	150.225	167.620	EUR	40,760	45.330.622,60	0,53
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	235.023	38.367	33.079	EUR	1.701,500	399.891.634,50	4,67
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	3.454.788	463.479	516.012	EUR	42,660	147.381.256,08	1,72
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.204.130	928.904	1.066.983	EUR	224,450	1.168.066.978,50	13,63
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	382.939	388.737	5.798	EUR	100,200	38.370.487,80	0,45
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.841.909	513.626	571.165	EUR	245,550	943.380.754,95	11,01
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	3.634.437	611.243	501.845	EUR	107,300	389.975.090,10	4,55
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	1.664.254	311.839	226.884	EUR	48,570	80.832.816,78	0,94
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	678.360	119.982	93.691	EUR	71,780	48.692.680,80	0,57
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.053.486	141.360	157.410	EUR	90,220	95.045.506,92	1,11
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.649.841	530.193	518.809	EUR	26,050	95.078.358,05	1,11
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.213.021	164.401	183.269	EUR	24,260	29.427.889,46	0,34

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Derivate								83.525,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								83.525,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								83.525,00	0,00
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 25		EDT	Anzahl	18			EUR	83.525,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								12.038.315,32	0,14
Bankguthaben								12.038.315,32	0,14
EUR-Guthaben								11.809.279,41	0,14
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	11.809.279,41		%	100,000	11.809.279,41	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								229.035,91	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	264.353,24		%	100,000	229.035,91	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								15.772.384,95	0,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	14.977.785,80				14.977.785,80	0,17
Initial Margin			EUR	794.000,00				794.000,00	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	599,15				599,15	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-16.345.445,41	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.106.031,80				-1.106.031,80	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-14.983.012,50				-14.983.012,50	-0,17
Erhaltene Variation Margin			EUR	-174.425,00				-174.425,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-81.976,11				-81.976,11	-0,00
Fondsvermögen							EUR	8.568.659.151,74	100,00
Anteilwert									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							EUR	198,44	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	6,89	
Umlaufende Anteile									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							STK	42.861.920	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	9.148.375	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUM0V10	STK	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	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					158.500
Basiswert(e): DAX Performance-Index					

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

Fonds: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)

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

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	148.455.461,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	237.099,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	155.869,27
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-35.564,88
Summe der Erträge	EUR	148.812.864,66

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	1.813,57
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.473.683,92
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.752.776,91
Summe der Aufwendungen	EUR	-29.224.647,26

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	119.588.217,40
--------------------------------------	------------	-----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	410.947.443,88
2. Realisierte Verluste	EUR	-92.972.980,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	317.974.463,83

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	437.562.681,23
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	27.763.912,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	47.668.108,60

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	75.432.020,77
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	512.994.702,00
--	------------	-----------------------

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

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

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

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	147.366.861,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	235.329,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	154.705,58
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-35.299,47
Summe der Erträge	EUR	147.721.597,57

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	1.800,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.426.146,34
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.585.920,13
Summe der Aufwendungen	EUR	-29.010.266,19

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	118.711.331,38
--------------------------------------	------------	-----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	407.885.242,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-92.283.576,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	315.601.665,05

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	434.312.996,43
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	28.086.310,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	47.436.671,43

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	75.522.982,01
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	509.835.978,44
--	------------	-----------------------

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

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

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

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.088.599,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.769,45
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.163,69
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-265,41
Summe der Erträge	EUR	1.091.267,09

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	13,29
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-47.537,58
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-166.856,78
Summe der Aufwendungen	EUR	-214.381,07

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	876.886,02
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.062.201,87
2. Realisierte Verluste	EUR	-689.403,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.372.798,78

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.249.684,80
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-322.398,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	231.437,17

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-90.961,24
--	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.158.723,56
--	------------	---------------------

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

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

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 8.375.423.585,78
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	-397.833.372,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 879.570.478,14		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -1.277.403.850,48		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	18.184.584,27
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	509.835.978,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 28.086.310,58		
davon nicht realisierte Verluste	EUR 47.436.671,43		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 8.505.610.776,15

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

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
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	18.017.670,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 47.261.171,27		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -29.243.500,54		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-556.782,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.158.723,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -322.398,41		
davon nicht realisierte Verluste	EUR 231.437,17		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 63.048.375,59

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

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen

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%.

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	198,44
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	6,89

Umlaufende Anteile

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	42.861.920
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	9.148.375

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

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

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

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,21 Prozentpunkte

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

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.

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

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 31. Oktober 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is 'P. Scharl' and the signature on the right is 'H. Klug'. Both signatures are written in a cursive, flowing style.

Peter Scharl

Harald Klug

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

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

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

Want to know more?

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

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

iShares
by BlackRock

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