



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares DivDAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024**

**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und der Schweiz</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	5
<b>Halbjahresbericht für iShares DivDAX® UCITS ETF (DE)</b>	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens	10
Anhang	11
<b>Allgemeine Informationen</b>	12

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

### 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

DivDAX® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024****Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich 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:**

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

**Zahlstelle in der Schweiz:**

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

**Vertreter in der Schweiz:**

BlackRock Asset Management Schweiz AG  
Bahnhofstrasse 39  
8001 Zürich, Schweiz

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

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:****iShares DivDAX® UCITS ETF (DE)**

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,31%

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:**

31.12.2020 - 31.12.2021	+13,69%
31.12.2021 - 31.12.2022	-11,08%
31.12.2022 - 31.12.2023	+17,04%

**PEA-Qualifikation**

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

Per 30.11.2024 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares DivDAX® UCITS ETF (DE)	91,44

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

### Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine positive Marktentwicklung im Berichtszeitraum Q1-Q4 2023 zurück und erwartet auch weiterhin eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP). ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden und welche mittlerweile ein wichtiger Bestandteil der deutschen Investmentfondsbranche geworden sind. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2023 Nettomittelzuflüsse von 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro (Vorjahr: 48,3 Mrd. US-Dollar bzw. 45,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 43,9% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 691 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. November 2024 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 49,8 Milliarden Euro bzw. 52,6 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 9,8 Milliarden Euro bzw. 10,4 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Weltwirtschaft blieb im Sommer 2024 auf moderatem Expansionskurs. Während das BIP in den USA deutlich anstieg, zeigte sich die chinesische Konjunktur weiterhin schwach, insbesondere durch die Krise am Immobilienmarkt. Im Euroraum führte ein Sondereffekt zu einer vorübergehenden Belebung. Die globale Industrieproduktion und der Warenhandel nahmen zwar zu, allerdings bedingt durch Vorzieheffekte, die Nachhaltigkeit fraglich machen. Umfragen unter Einkaufsmanagern deuten darauf hin, dass das Produktionswachstum im Verarbeitenden Gewerbe weltweit stagniert. Zusätzliche Risiken für den Handel ergeben sich aus neuen Zollschranken.

Weltweit sinken die Inflationsraten, aber die Kerninflation bleibt hoch. In den Industrieländern reduzierte sich die Inflation bis Oktober 2024 auf 2,4%, maßgeblich durch rückläufige Energiepreise. Dennoch bleiben Kernkomponenten ein wesentlicher Treiber. An den internationalen Finanzmärkten führten Leitzinssenkungen zu Anpassungen der Zinserwartungen. Während die Renditen zehnjähriger Anleihen sanken, dämpften robuste Arbeitsmarktdaten in den USA sowie der Ausblick auf hohe Haushaltsdefizite die Erwartungen an eine expansive Geldpolitik. Der Euro wertete gegenüber dem US-Dollar ab.

Die Europäische Zentralbank senkte im Herbst 2024 die Leitzinsen auf 3,25%. Diese Entscheidungen basierten auf stabilen Inflationsprognosen, während die anhaltend hohe heimische Inflation und steigende Löhne betont wurden. Die Nachfrage nach Unternehmenskrediten blieb jedoch trotz steigender Geldmengen gering, da viele Unternehmen Investitionen weiterhin intern finanzierten.

In Deutschland stieg die Wirtschaftsleistung im dritten Quartal leicht um 0,2%, getragen von privaten und staatlichen Konsumausgaben. Schwache Exporte, rückläufige Industrieproduktion und eine geringe Kapazitätsauslastung belasten jedoch die Konjunktur. Der Arbeitsmarkt kühlte sich ab, während die Löhne stark anstiegen. Die Inflationsrate sank im Sommer, könnte jedoch um den Jahreswechsel durch Basiseffekte und Sondereffekte vorübergehend wieder steigen. Das staatliche Defizit wird 2024/2025 leicht zurückgehen, da Energiehilfen auslaufen, während Mehrausgaben, etwa für den Bundeswehrfonds und Sozialversicherungen, zunehmen. Die Bundesbank betont die Notwendigkeit solider Staatsfinanzen für wirtschaftliche Resilienz und empfiehlt eine Reform der Schuldenbremse mit mehr Spielraum bei niedriger Verschuldung. Gleichzeitig sind die neuen EU-Fiskalregeln entscheidend, um langfristig Stabilität zu gewährleisten und Vertrauen in solide Staatsfinanzen zu stärken.

Unsicherheiten bestehen aus Sicht der Gesellschaft vor allem in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Ferner stehen neben geopolitischen Konflikten wie in der Ukraine oder Taiwan oder im Nahen Osten auch diverse Parlaments- und Präsidentschaftswahlen außerhalb von Europa an. 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.

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 TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

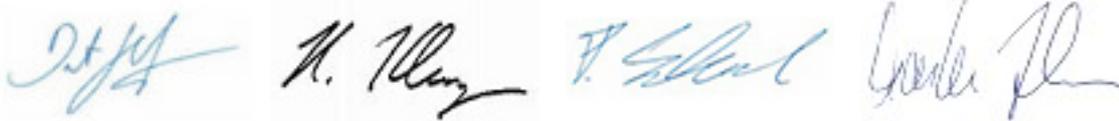
**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024**

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](http://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 DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024**

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>501.681.374,20</b>	<b>100,02</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>501.323.911,53</b>	<b>99,95</b>
Finanzsektor	103.791.519,10	20,69
Handel und Dienstleistung	131.568.101,37	26,23
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	50.330.651,28	10,03
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	114.099.233,90	22,75
Telekommunikation	57.736.723,08	11,51
Transport & Verkehr	43.797.682,80	8,73
<b>2. Derivate</b>	<b>-7.650,00</b>	<b>-0,00</b>
Finanzterminkontrakte	-7.650,00	-0,00
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>327.662,67</b>	<b>0,07</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>37.450,00</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-123.738,27</b>	<b>-0,02</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-123.738,27	-0,02
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>501.557.635,93</b>	<b>100,00</b>

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

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>501.323.911,53</b>	<b>99,95</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>501.323.911,53</b>	<b>99,95</b>
<b>Aktien</b>								<b>501.323.911,53</b>	<b>99,95</b>
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	177.951	4.937	41.446	EUR 292,200	51.997.282,20	10,37
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.186.484	214.026	94.031	EUR 42,420	50.330.651,28	10,03
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	446.303	123.396	33.472	EUR 70,020	31.250.136,06	6,23
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	192.938	200.895	7.957	EUR 61,000	11.769.218,00	2,35
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	161.614	168.280	6.666	EUR 62,040	10.026.532,56	2,00
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	861.904	238.312	64.654	EUR 35,800	30.856.163,20	6,15
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.259.640	212.119	102.291	EUR 34,770	43.797.682,80	8,73
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	1.906.761	54.025	637.209	EUR 30,280	57.736.723,08	11,51
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	164.950	171.751	6.801	EUR 59,080	9.745.246,00	1,94
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	3.120.481	925.967	231.290	EUR 12,185	38.023.060,99	7,58
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	910.056	223.875	73.012	EUR 52,960	48.196.565,76	9,61
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	104.783	2.905	24.134	EUR 494,300	51.794.236,90	10,33
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	229.131	63.361	17.193	EUR 34,620	7.932.515,22	1,58
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	308.564	85.316	23.149	EUR 80,720	24.907.286,08	4,97
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.049.701	297.142	78.743	EUR 31,400	32.960.611,40	6,57
<b>Derivate</b>								<b>-7.650,00</b>	<b>-0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-7.650,00</b>	<b>-0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-7.650,00</b>	<b>-0,00</b>
DivDAX Index Future (GSUK) Dez. 24		EDT	Anzahl	9			EUR	-7.650,00	-0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>327.662,67</b>	<b>0,07</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>327.662,67</b>	<b>0,07</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>327.645,50</b>	<b>0,07</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH				EUR	327.645,50		% 100,000	327.645,50	0,07
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>17,17</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH				USD	18,13		% 100,000	17,17	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>37.450,00</b>	<b>0,01</b>
Initial Margin				EUR	28.000,00			28.000,00	0,01
Geleistete Variation Margin				EUR	9.450,00			9.450,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-123.738,27</b>	<b>-0,02</b>
Verwaltungsvergütung				EUR	-119.357,56			-119.357,56	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-4.380,71			-4.380,71	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 501.557.635,93</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 19,33</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 25.950.000</b>	

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024**

**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

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.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024**

US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 Euro (EUR)
-----------	-------	------------------------

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

**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**

Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	13.121	1.187.028	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	26.635	2.410.127	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	1.811	163.582	

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

**Gekaufte Kontrakte:**

**6.573**

Basiswert(e):  
DivDAX Kursindex

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	452.783,25
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	14.547,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>467.330,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-14,34
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-765.486,74
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-96.499,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-862.000,09</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-394.669,73</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	29.477.774,22
2. Realisierte Verluste	EUR	-33.168.927,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.691.153,28</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.085.823,01</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-16.497.076,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.481.567,63
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-13.015.509,22</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-17.101.332,23</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

			<b>2024</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 557.687.434,98</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -18.238.446,00
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR -20.691.180,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-20.691.180,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -98.840,82
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -17.101.332,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-16.497.076,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.481.567,63	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>501.557.635,93</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	EUR	19,33
Umlaufende Anteile	STK	25.950.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

Die Bewertung von 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.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024**

US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 Euro (EUR)
-----------	-------	------------------------

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,53 Prozentpunkte
--	--------------------

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV**

**Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. November 2024

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DIVDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 30.11.2024**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2023: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2023: 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

(\* ) seit 15.10.2024

## Want to know more?

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

© 2024 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](https://www.blackrock.com/edelivery)