



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2024 bis 31.10.2024

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	5
<b>Halbjahresbericht für iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (DE)</b>	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens	11
Anhang	12
<b>Allgemeine Informationen</b>	13

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

### 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

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

**Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich**

---

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

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

---

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (DE)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,51%

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

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2020 - 31.12.2021	+19,63%
31.12.2021 - 31.12.2022	-7,91%
31.12.2022 - 31.12.2023	+14,85%

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

## 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 687 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 31. Oktober 2024 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 50,1 Milliarden Euro bzw. 54,4 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 10,6 Milliarden Euro bzw. 11,5 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die deutsche Wirtschaft bleibt in einer ausgeprägten Schwächephase, mit einem erneuten leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts (BIP) im dritten Quartal 2024. Die Industrie- und Bauproduktion ging spürbar zurück, was größtenteils auf anhaltend hohe Finanzierungskosten und Unsicherheiten in Bezug auf die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen zurückzuführen ist. Diese Faktoren belasten die Investitionstätigkeit und dämpfen die Nachfrage nach Investitionsgütern. Die Nachfrage nach deutschen Exportgütern erholt sich nur schwach und weist auf fortwährende Wettbewerbsprobleme hin. Sowohl die Inlands- als auch die Auslandsnachfrage nach deutschen Industrieprodukten bleibt somit verhalten, und die geringe Kapazitätsauslastung im verarbeitenden Gewerbe wirkt sich negativ auf die Investitionsbereitschaft aus.

Der private Konsum konnte die Konjunktur im dritten Quartal ebenfalls kaum stützen. Trotz eines deutlichen Anstiegs der Realeinkommen, da die Löhne stärker als die Preise steigen, zeigen sich die Verbraucher weiterhin zurückhaltend und nutzen ihre zusätzlichen finanziellen Spielräume nur zögerlich. Die Konsumentenstimmung verbesserte sich zwar leicht, bleibt jedoch auf niedrigem Niveau, während die Sparneigung weiterhin hoch ist.

In der Industrieproduktion gab es im August ein leichtes Plus, das jedoch fast ausschließlich auf die Automobilbranche zurückzuführen ist, bei der Sonderfaktoren eine Rolle spielten. Die Produktion in den energieintensiven Branchen bleibt insgesamt schwach, und der Auftragseingang sank im August wieder deutlich, nachdem er zuvor durch Großaufträge einen Anstieg verzeichnet hatte. Die Inlandnachfrage schwächte sich ab, und die leichten Erholungstendenzen in der Auslandsnachfrage nach deutschen Industrieprodukten verloren an Dynamik. Die Geschäftserwartungen in der Industrie fielen im dritten Quartal deutlich zurück, und kurzfristig ist keine Besserung der Industriekonjunktur in Sicht.

Der Arbeitsmarkt reagiert bislang relativ mild auf die wirtschaftliche Schwäche, wenngleich die Arbeitslosigkeit leicht angestiegen ist. Sektoren wie das produzierende Gewerbe und der Handel verzeichnen Personalabbau, während in den Bereichen Gesundheit, Bildung und Logistik weiterhin eingestellt wird. Die Nutzung der Kurzarbeit bleibt nahezu ausschließlich auf das verarbeitende Gewerbe beschränkt, da spezielle Zugangserleichterungen derzeit nicht bestehen.

Die Preise für Energierohstoffe stiegen aufgrund geopolitischer Spannungen zwischenzeitlich leicht an, stabilisierten sich jedoch insgesamt wieder. Die Inflation sank im September auf 1,8%, getrieben von einem deutlichen Rückgang der Energiepreise. Die Preise für Lebensmittel, insbesondere Obst und Gemüse, stiegen hingegen. Diese Entwicklungen deuten darauf hin, dass die deutsche Wirtschaft mittelfristig in einer Phase anhaltender Schwäche verharren könnte.

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.

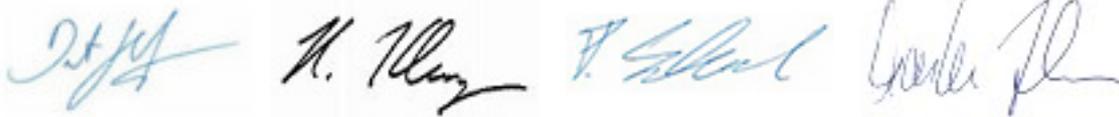
## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

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 DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>307.609.469,96</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>305.508.016,01</b>	<b>99,37</b>
Finanzsektor	74.280.354,65	24,16
Gesundheits- und Pflegewesen	34.160.388,04	11,11
Handel und Dienstleistung	122.001.541,12	39,68
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	18.495.515,16	6,02
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	35.140.487,10	11,43
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	6.844.835,40	2,23
Technologiesektor	12.564.550,39	4,09
Telekommunikation	2.020.344,15	0,66
<b>2. Derivate</b>	<b>4.322,73</b>	<b>0,00</b>
Finanzterminkontrakte	4.322,73	0,00
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.823.493,54</b>	<b>0,59</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>273.637,68</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-159.041,18</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.095,90	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-157.945,28	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>307.450.428,78</b>	<b>100,00</b>

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

**Vermögensaufstellung zum 31.10.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>305.508.016,01</b>	<b>99,37</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>305.508.016,01</b>	<b>99,37</b>
<b>Aktien</b>								<b>305.508.016,01</b>	<b>99,37</b>
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	48.056	-	655 USD	128,470	6.173.754,32	2,01
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	48.059	-	652 USD	186,400	8.958.197,60	2,91
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	48.059	-	652 USD	270,080	12.979.774,72	4,22
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	48.060	-	651 USD	320,160	15.386.889,60	5,00
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	48.059	-	652 USD	225,910	10.857.008,69	3,53
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058		STK	48.058	-	653 USD	149,310	7.175.539,98	2,33
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	48.060	-	651 USD	376,200	18.080.172,00	5,88
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	48.058	-	653 USD	148,820	7.151.991,56	2,33
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	48.019	-	662 USD	54,770	2.630.000,63	0,86
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	48.052	-	659 USD	65,310	3.138.276,12	1,02
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	48.050	-	661 USD	49,380	2.372.709,00	0,77
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	48.061	-	650 USD	517,790	24.885.505,19	8,09
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	48.060	-	651 USD	393,750	18.923.625,00	6,16
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	48.059	-	652 USD	205,680	9.884.775,12	3,22
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	47.983	-	668 USD	21,520	1.032.594,16	0,34
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	48.058	-	653 USD	206,720	9.934.549,76	3,23
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	48.058	-	653 USD	159,860	7.682.551,88	2,50
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	48.059	-	652 USD	221,920	10.665.253,28	3,47
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	48.060	-	651 USD	292,110	14.038.806,60	4,57
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	48.057	-	654 USD	102,320	4.917.192,24	1,60
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	48.061	-	650 USD	406,350	19.529.587,35	6,35
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	48.056	-	655 USD	77,130	3.706.559,28	1,21
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	48.058	-	653 USD	165,180	7.938.220,44	2,58
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	48.059	-	652 USD	291,370	14.002.950,83	4,55
Travelers Companies Inc., The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	48.059	-	652 USD	245,940	11.819.630,46	3,84
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	48.061	-	650 USD	564,500	27.130.434,50	8,82
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	47.955	-	663 USD	42,130	2.020.344,15	0,66
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	48.060	-	651 USD	289,850	13.930.191,00	4,53
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	48.053	-	658 USD	81,950	3.937.943,35	1,28
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	48.056	-	655 USD	96,200	4.622.987,20	1,50
<b>Derivate</b>								<b>4.322,73</b>	<b>0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>4.322,73</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>4.322,73</b>	<b>0,00</b>
Mini Sized DJIA Index Future (1YM) Dez. 24		NAU	Anzahl	9		USD		4.322,73	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.823.493,54</b>	<b>0,59</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.823.493,54</b>	<b>0,59</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>1.823.493,54</b>	<b>0,59</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	1.823.493,54		%	100,000	1.823.493,54	0,59

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>273.637,68</b>	<b>0,09</b>
Dividendenansprüche			USD	169.637,68				169.637,68	0,06
Initial Margin			USD	104.000,00				104.000,00	0,03
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-1.095,90</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-1.095,90</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-1.009,44		%	100,000	-1.095,90	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-157.945,28</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-133.031,89				-133.031,89	-0,04
Erhaltene Variation Margin			USD	-23.042,73				-23.042,73	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.723,08				-1.870,66	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>307.450.428,78</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							USD	415,47	
Umlaufende Anteile							STK	740.000	

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

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 31.10.2024**

Euro (EUR) 0,92111 = 1 US-Dollar (USD)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

NAU Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

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
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

**Gekaufte Kontrakte:**

**2.566**

Basiswert(e):  
Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD)

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.05.2024 bis 31.10.2024**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	2.758.957,21
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	34.469,33
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-827.687,22
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>1.965.739,32</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-166,50
2. Verwaltungsvergütung	USD	-749.581,17
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-10.833,94
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-760.581,61</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**USD 1.205.157,71**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	USD	1.742.192,33
2. Realisierte Verluste	USD	-88.085,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>1.654.106,81</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**USD 2.859.264,52**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	27.451.001,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	48.117,15

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**USD 27.499.118,89**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**USD 30.358.383,41**

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2024**

**I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**

**USD 282.218.201,69**

1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD	-972.926,25
2. Zwischenausschüttungen	USD	-244.388,70
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD	-3.915.791,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-3.915.791,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	6.949,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	30.358.383,41
davon nicht realisierte Gewinne	USD	27.451.001,74
davon nicht realisierte Verluste	USD	48.117,15

**II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**

**USD 307.450.428,78**

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	USD	415,47
Umlaufende Anteile	STK	740.000

**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 31.10.2024**

Euro	(EUR)	0,92111 = 1 US-Dollar (USD)
------	-------	-----------------------------

**Marktschlüssel****a) Terminbörsen**

NAU	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
-----	---

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,11 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 31. Oktober 2024

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024**

**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)