

Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2022 bis 31.10.2022

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)	6
Allgemeine Informationen	12

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

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 China Offshore 50' 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 China Offshore 50 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 CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

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 China Offshore 50 UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,61%

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:

31.12.2018 - 31.12.2019	+22,07%
31.12.2019 - 31.12.2020	+30,95%
31.12.2020 - 31.12.2021	-27,88%

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022**Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum Q1-Q3 2022 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in den ersten drei Quartalen 2022 Nettomittelzuflüsse von rund 31 Mrd. Euro bzw. 30,4 Mrd. US-Dollar (Vorjahreszeitraum Q1-Q3 2021: 54,9 Mrd. EUR bzw. 63,6 Mrd. US-Dollar). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 651 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (64) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Oktober 2022 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 39,3 Milliarden Euro bzw. 38,9 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 23 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 8,4 Milliarden Euro bzw. 8,3 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Es mehren sich die Anzeichen für eine Rezession der deutschen Wirtschaft im Sinne eines deutlichen, breit angelegten und länger anhaltenden Rückgangs der Wirtschaftsleistung. Dies ist in erster Linie darauf zurückzuführen, dass sich die gesamtwirtschaftlichen Angebotsbedingungen – insbesondere die Energieversorgung – infolge des Angriffskrieges Russlands gegen die Ukraine erheblich verschlechterten. Die hohe Inflation und die Unsicherheit in Bezug auf die Energieversorgung und ihre Kosten beeinträchtigen dabei nicht nur die gas- und stromintensive Industrie sowie deren Exportgeschäfte und Investitionen, sondern auch den privaten Konsum und die davon abhängigen Dienstleister.

Nachdem die Wirtschaftsleistung im zweiten Quartal noch leicht gestiegen war, geht sie wohl im laufenden Quartal etwas zurück. Der Einstieg im Juli war bereits durchwachsen. So konnte der Einzelhandel seine realen Umsätze steigern, und der Wegfall der meisten Corona-Schutzmaßnahmen dürfte in Gastronomie und Tourismus noch etwas nachgewirkt haben. Industrie und Bauhauptgewerbe produzierten jedoch spürbar weniger als im Vormonat. Im August waren die Unternehmen laut ifo Institut weniger zufrieden mit den laufenden Geschäften und sahen unverändert pessimistisch in die Zukunft. Die Einkaufsmanager meldeten gemäß S&P Global nachlassende Geschäfte in Industrie und im Dienstleistungssektor. Der vom Marktforschungsinstitut GfK ermittelte Konsumklimaindex sank das dritte Mal in Folge und erreichte ein neues Rekordtief, vor allem, weil die Sparneigung der Verbraucher stark anstieg.

Die schlechte Stimmung in der deutschen Wirtschaft und bei den Verbraucherinnen und Verbrauchern spiegelt auch die jüngst zugespitzte Versorgungslage am Gasmarkt wider, die zudem auf den Strompreis ausstrahlt. Nachdem die russischen Gaslieferungen nach Deutschland weitgehend eingestellt wurden, ist die Lage bei der Gasversorgung in den kommenden Monaten äußerst angespannt. Allerdings könnte aus heutiger Sicht die formale Rationierung von Gas auch ohne die Lieferungen über die Pipeline Nord Stream 1 wohl gerade noch vermieden werden – dank der höheren Lieferungen aus anderen Ländern und der Fortschritte bei Verbrauchseinsparungen und Gaseinspeicherungen. Dafür ist jedoch eine weitere, erhebliche Minderung des Gasverbrauchs notwendig – insbesondere auch bei den privaten Haushalten. Die Gaseinsparungen gehen zum Teil mit ähnlichen Effekten wie eine Rationierung einher, wenn Unternehmen ihre Produktion aus Wirtschaftlichkeitsgründen drosseln oder ganz einstellen. Alles in allem dürfte die Wirtschaftsleistung im vierten Quartal merklich zurückgehen. Dies dürfte wohl auch für das erste Quartal des kommenden Jahres gelten. Ein Einbruch vom Ausmaß des in der Juni-Projektion erstellten adversen Szenarios ist dabei zwar aus heutiger Sicht nicht zu befürchten. Der Ausblick ist jedoch ausgesprochen unsicher.

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

Birgit Ludwig

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

Vermögensübersicht zum 31.10.2022

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	53.117.735,57	100,06
1. Aktien	52.868.930,66	99,59
China	15.753.443,76	29,68
Hong Kong	1.889.664,15	3,56
Kaiman Inseln	34.081.254,75	64,20
Vereinigte Staaten von Amerika	1.144.568,00	2,16
2. Derivate	-13.562,94	-0,03
Finanzterminkontrakte	-13.562,94	-0,03
3. Forderungen	14.106,30	0,03
4. Bankguthaben	216.003,61	0,41
5. Sonstige Vermögensgegenstände	32.257,94	0,06
II. Verbindlichkeiten	-33.322,42	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.343,71	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-31.978,71	-0,06
III. Fondsvermögen	53.084.413,15	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								52.868.930,66	99,59
Börsengehandelte Wertpapiere								52.868.930,66	99,59
Aktien								52.868.930,66	99,59
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE100000Q43		STK	2.028.000	427.000	427.000	HKD 2,240	578.701,51	1,09
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	80.916	23.325	14.353	USD 63,580	5.144.639,28	9,69
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	71.600	15.200	18.600	HKD 69,000	629.362,35	1,19
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)/8/DL-,000000625	US0567521085		STK	18.677	3.871	3.907	USD 76,570	1.430.097,89	2,69
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	5.145.000	1.080.000	1.011.000	HKD 2,530	1.658.229,15	3,12
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000205		STK	1.407.000	289.000	293.000	HKD 3,830	686.485,73	1,29
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	US07725L1026		STK	4.309	1.315	462	USD 168,890	727.747,01	1,37
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	57.000	11.000	7.000	HKD 175,700	1.275.807,83	2,40
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1		STK	6.504.000	1.373.000	1.690.000	HKD 4,170	3.455.057,12	6,51
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3		STK	492.000	106.000	106.000	HKD 8,550	535.882,85	1,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG210961051		STK	201.000	43.000	22.000	HKD 25,150	643.980,46	1,21
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1		STK	218.231	47.500	77.500	HKD 25,800	717.257,00	1,35
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218		STK	245.500	50.000	50.500	HKD 14,980	468.491,76	0,88
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	1.678.800	334.000	340.000	HKD 3,100	662.978,28	1,25
China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	HK0291001490		STK	102.000	20.000	20.000	HKD 37,000	480.773,52	0,91
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG2108Y1052		STK	188.444	42.000	42.000	HKD 24,600	590.549,17	1,11
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002R0		STK	223.000	47.500	47.500	HKD 20,650	586.629,05	1,11
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375		STK	421.000	421.000	-	HKD 7,030	377.030,14	0,71
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172		STK	548.000	108.000	120.000	HKD 8,070	563.368,73	1,06
GCL Technology Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG3774X1088		STK	1.255.000	1.255.000	-	HKD 1,990	318.152,58	0,60
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	326.000	69.000	81.000	HKD 8,440	350.508,61	0,66
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000048K8		STK	153.000	30.800	30.800	HKD 19,640	382.799,67	0,72
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1		STK	4.698.000	956.000	610.000	HKD 3,410	2.040.826,27	3,84
JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	KYG5074A1004		STK	69.250	69.250	-	HKD 43,050	379.779,55	0,72
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	77.678	17.684	8.939	USD 37,290	2.896.612,62	5,46
KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	US4824971042		STK	44.826	16.165	4.438	USD 10,180	456.328,68	0,86
Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	KYG532631028		STK	128.000	41.900	13.000	HKD 32,300	526.685,23	0,99
Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US50202M1027		STK	37.667	37.667	-	USD 13,620	513.024,54	0,97
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242		STK	154.000	33.000	32.500	HKD 40,600	796.499,30	1,50
Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG5635P1090		STK	109.000	23.000	18.500	HKD 10,000	138.856,16	0,26
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041		STK	269.000	58.100	55.700	HKD 124,800	4.276.667,73	8,06
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027		STK	24.149	5.049	5.521	USD 55,620	1.343.167,38	2,53
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061		STK	93.670	18.936	13.792	USD 9,670	905.788,90	1,71
NongFu Spring Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100004272		STK	116.800	23.600	19.800	HKD 39,450	586.987,02	1,11
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	1.400.000	300.000	292.000	HKD 3,000	535.042,07	1,01
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000593		STK	454.000	454.000	-	HKD 7,240	418.729,02	0,79
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	35.844	10.703	3.801	USD 54,830	1.965.326,52	3,70
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	408.000	84.500	69.500	HKD 31,400	1.632.031,19	3,07
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	52.600	10.600	10.700	HKD 54,400	364.521,62	0,69
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	KYG8167W1380		STK	655.250	134.000	137.000	HKD 3,810	318.031,88	0,60
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097		STK	46.800	9.700	9.900	HKD 68,050	405.707,12	0,76

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	184.600	57.500	20.500	HKD	205,600	4.834.966,30	9,11
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076		STK	34.934	7.148	4.600	USD	22,630	790.556,42	1,49
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173		STK	236.500	49.000	26.500	HKD	35,500	1.069.542,74	2,01
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067		STK	952.200	191.000	127.000	HKD	8,810	1.068.667,82	2,01
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082		STK	169.000	38.000	36.000	HKD	10,100	217.443,65	0,41
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025		STK	300.000	62.000	60.000	HKD	7,790	297.712,70	0,56
Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	US98422D1054		STK	34.714	16.366	2.855	USD	6,620	229.806,68	0,43
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093		STK	27.680	5.741	6.346	USD	41,350	1.144.568,00	2,16
ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)A DL 0,0001	US98980A1051		STK	26.674	5.672	8.125	USD	16,890	450.523,86	0,85
Derivate									-13.562,94	-0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									-13.562,94	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									-13.562,94	-0,03
FTSE/Xinhua China A 50 Future (SFC) Nov. 22		FMS	Anzahl	21			USD		-13.562,94	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									216.003,61	0,41
Bankguthaben									216.003,61	0,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									216.003,61	0,41
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			HKD	1.252.623,00			%	100,000	159.572,86	0,30
			USD	56.430,75			%	100,000	56.430,75	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände									46.364,24	0,09
Dividendenansprüche			HKD	110.732,35					14.106,30	0,03
Initial Margin			USD	23.000,00					23.000,00	0,04
Geleistete Variation Margin			USD	9.257,94					9.257,94	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									-1.343,71	-0,00
EUR-Kredite									-1.343,71	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-1.359,55			%	100,000	-1.343,71	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									-31.978,71	-0,06
Verwaltungsvergütung			USD	-31.430,52					-31.430,52	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-554,65					-548,19	-0,00
Fondsvermögen								USD	53.084.413,15	100,00
Anteilwert								USD	27,94	
Umlaufende Anteile								STK	1.900.000	

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

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					
Bilibili Inc. Reg.Sh(sp.ADRs)/1CL.Z DL-,0001	US0900401060	STK	1.113	15.890	
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7	STK	13.600	185.800	
Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	KYG2453A1085	STK	11.000	138.000	
GCL New Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD-,00416	BMG3775G1380	STK	345.030	345.030	
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000338	STK	16.000	223.000	
Smooere Internat. Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG8245V1023	STK	9.000	120.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					4.232
Basiswert(e):					
FTSE China A50 Index (CNY)					

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 31.10.2022**

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	1.773.312,61
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	1.123,49
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-143.351,81
Summe der Erträge	USD	1.631.084,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-48,97
2. Verwaltungsvergütung	USD	-216.018,49
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-5.251,77
Summe der Aufwendungen	USD	-221.319,23
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	1.409.765,06
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	USD	1.005.429,70
2. Realisierte Verluste	USD	-7.010.460,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	-6.005.031,06
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-4.595.266,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-5.389.532,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-14.065.582,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-19.455.114,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-24.050.380,24

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

Entwicklung des Sondervermögens

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD		72.151.297,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD		-62.088,25
2. Zwischenausschüttungen	USD		-931.936,50
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD		5.211.595,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	13.444.955,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-8.233.360,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD		765.925,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		-24.050.380,24
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-5.389.532,10	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-14.065.582,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD		53.084.413,15

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	27,94
Umlaufende Anteile	STK	1.900.000

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 31.10.2022

Euro	(EUR)	1,01179 = 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	(HKD)	7,84985 = 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

FMS	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
-----	-------------------------------------

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,14 Prozentpunkte
--	--------------------

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

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 2022

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2021: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2021: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig
Vorstand
Frankfurt

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

© 2022 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