



# **Halbjahresbericht für das Sondervermögen**

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2022 bis 31.10.2022

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 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 Industrial Average UCITS ETF (DE)	6
Allgemeine Informationen	11

## **HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 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 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 01.05.2022 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 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:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+25,22%
31.12.2019 - 31.12.2020	+8,54%
31.12.2020 - 31.12.2021	+19,63%

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 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](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

Birgit Ludwig

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>250.888.947,00</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>249.895.525,87</b>	<b>99,65</b>
Finanzsektor	50.854.835,64	20,28
Gesundheits- und Pflegewesen	13.843.717,41	5,52
Handel und Dienstleistung	104.401.587,83	41,63
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	19.657.361,23	7,84
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	28.325.511,85	11,30
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	7.673.616,37	3,06
Technologiesektor	22.853.811,97	9,11
Telekommunikation	2.285.083,57	0,91
<b>2. Derivate</b>	<b>12.500,00</b>	<b>0,00</b>
Finanzterminkontrakte	12.500,00	0,00
<b>3. Forderungen</b>	<b>146.998,12</b>	<b>0,06</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>791.923,01</b>	<b>0,32</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>42.000,00</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-115.960,97</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-2.112,07	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-113.848,90	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>250.772.986,03</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 01.05.2022 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 im Berichtszeitraum	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>249.895.525,87</b>	<b>99,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>249.895.525,87</b>	<b>99,65</b>
<b>Aktien</b>								<b>249.895.525,87</b>	<b>99,65</b>
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	50.312	1.312	1.310	USD 125,790	6.328.746,48	2,52
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	50.312	1.310	1.308	USD 148,450	7.468.816,40	2,98
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	50.314	1.308	1.308	USD 270,350	13.602.389,90	5,42
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	50.314	1.310	1.308	USD 153,340	7.715.148,76	3,08
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058		STK	50.313	1.310	1.308	USD 142,510	7.170.105,63	2,86
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	50.313	1.310	1.308	USD 216,460	10.890.751,98	4,34
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	50.305	1.310	1.308	USD 180,900	9.100.174,50	3,63
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	50.299	1.322	1.316	USD 45,430	2.285.083,57	0,91
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	50.301	1.318	1.313	USD 59,850	3.010.514,85	1,20
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	50.302	1.320	1.315	USD 46,740	2.351.115,48	0,94
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	50.358	1.310	1.264	USD 344,510	17.348.834,58	6,92
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	50.319	1.308	1.308	USD 296,130	14.900.965,47	5,94
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	50.312	1.310	1.308	USD 204,020	10.264.654,24	4,09
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	50.309	1.332	1.319	USD 28,430	1.430.284,87	0,57
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	50.313	1.312	1.310	USD 138,290	6.957.784,77	2,77
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	50.313	1.310	1.309	USD 173,970	8.752.952,61	3,49
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	50.313	1.312	1.310	USD 125,880	6.333.400,44	2,53
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	50.315	1.308	1.308	USD 272,660	13.718.887,90	5,47
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	50.304	1.314	1.311	USD 101,200	5.090.764,80	2,03
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	50.312	1.308	1.308	USD 232,130	11.678.924,56	4,66
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	50.314	1.314	1.310	USD 92,680	4.663.101,52	1,86
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	50.314	1.312	1.309	USD 134,670	6.775.786,38	2,70
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	50.316	1.310	1.308	USD 162,590	8.180.878,44	3,26
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	50.313	1.310	1.308	USD 184,460	9.280.735,98	3,70
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	50.320	1.308	1.307	USD 555,150	27.935.148,00	11,14
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	50.302	1.324	1.317	USD 37,370	1.879.785,74	0,75
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	50.314	1.310	1.308	USD 207,160	10.423.048,24	4,16
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	50.298	1.326	1.318	USD 36,500	1.835.877,00	0,73
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	50.310	1.310	1.310	USD 142,330	7.160.622,30	2,86
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	50.312	1.312	1.310	USD 106,540	5.360.240,48	2,14
<b>Derivate</b>								<b>12.500,00</b>	<b>0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>12.500,00</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>12.500,00</b>	<b>0,00</b>
Mini Sized DJIA Index Future (1YM) Dez. 22		NAU	Anzahl	5			USD	12.500,00	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>791.923,01</b>	<b>0,32</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>791.923,01</b>	<b>0,32</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>791.923,01</b>	<b>0,32</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	791.923,01		%	100,000	791.923,01	0,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>188.998,12</b>	<b>0,08</b>
Dividendenansprüche			USD	146.998,12				146.998,12	0,06
Initial Margin			USD	42.000,00				42.000,00	0,02

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 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 Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-2.112,07</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-2.112,07</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-2.136,96		%	100,000	-2.112,07	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-113.848,90</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-96.820,13				-96.820,13	-0,04
Erhaltene Variation Margin			USD	-15.525,00				-15.525,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.521,49				-1.503,77	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>250.772.986,03</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							USD	325,68	
Umlaufende Anteile							STK	770.000	

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

**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
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>1.601</b>
Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD)					

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 31.10.2022**

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

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	2.614.007,61
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	2.732,25
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-784.202,34
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>1.832.537,52</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-186,15
2. Verwaltungsvergütung	USD	-610.091,36
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-8.752,88
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-619.030,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>1.213.507,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	USD	2.408.710,43
2. Realisierte Verluste	USD	-314.979,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>2.093.730,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>3.307.237,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-1.482.888,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-2.026.102,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-3.508.991,49</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-201.753,90</b>

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**

			<b>2022</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>		<b>252.704.142,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD		-916.628,79
2. Zwischenausschüttungen	USD		-288.153,75
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD		-472.625,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	6.186.122,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-6.658.747,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD		-51.995,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		-201.753,90
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-1.482.888,77	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-2.026.102,72	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>		<b>250.772.986,03</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 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	325,68
Umlaufende Anteile	STK	770.000

**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)
------	-------	-----------------------------

**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	0,13 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 INDUSTRIAL AVERAGE 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](http://www.blackrock.com/edelivery)