



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023**

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)	7
Allgemeine Informationen	13

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

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 01.05.2023 BIS 31.10.2023

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): 0,62%

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:

31.12.2019 - 31.12.2020	+30,95%
31.12.2020 - 31.12.2021	-27,88%
31.12.2021 - 31.12.2022	-21,38%

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG konnte dank der positiven Marktentwicklung einen Anstieg des verwalteten Vermögens gegenüber dem Vorjahresende verzeichnen und blickt weiterhin einer dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) entgegen. 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) im ersten Halbjahr 2023 Nettomittelzuflüsse von 36,7 Mrd. US-Dollar bzw. 33,8 Mrd. Euro (H1 2022: 31,7 Mrd. US-Dollar bzw. 30,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 51% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 598 in Deutschland zugelassene Anteilklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Oktober 2023 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 42,3 Milliarden Euro bzw. 44,7 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 9,2 Milliarden Euro bzw. 9,7 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) dürfte im dritten Quartal 2023 etwas geschrumpft sein. Die deutsche Wirtschaft wurde von mehreren Faktoren gebremst. So war die Auslandsnachfrage nach Industrieprodukten weiterhin schwach. Die gestiegenen Finanzierungskosten dämpften zudem die Investitionen. Dies drückte die inländische Nachfrage in der Industrie und vor allem im Bau. Die noch bestehenden Auftragspolster federten dies nur teilweise ab. In der Industrie und im Bauhauptgewerbe ging die Produktion im Sommer daher deutlich zurück. Rückenwind erhielt die deutsche Wirtschaft zwar von dem nach wie vor robusten Arbeitsmarkt und kräftigen Lohnsteigerungen bei nachlassender Inflation. Allerdings nutzten die privaten Haushalte zusätzliche Ausgabenspielräume wohl noch nicht für höhere Konsumausgaben. Darauf deuten die Konsumindikatoren, wie etwa die schwachen realen Umsätze im Einzelhandel und Gastgewerbe, hin. Die GfK-Umfragen signalisieren überdies eine hohe Sparneigung. Die Schwäche der Industrie und des privaten Konsums bremste auch viele Dienstleistungsbereiche. Dies signalisieren Umfragen des ifo Instituts und die Einkaufsmanager Umfrage von S&P Global.

Die Industrieproduktion stieg im August 2023 saisonbereinigt etwas gegenüber dem Vormonat. Zu dem Anstieg trugen sowohl die Produktion in den energieintensiven Wirtschaftszweigen als auch die Kfz-Produktion bei. Im Mittel von Juli und August ging die Industrieproduktion jedoch gegenüber dem Vorquartal deutlich zurück. Die Produktion von Kfz sank besonders kräftig. Auch die Angaben des Verbands der Automobilindustrie zur Zahl gefertigter Pkw, die bereits bis September vorliegen, zeigen einen kräftigen Rückgang an. Gemäß Umfragen des ifo Instituts war zuletzt immer noch mehr als die Hälfte der Unternehmen in der Automobilindustrie von Engpässen bei Vorprodukten betroffen. Zugleich nahm jedoch der Anteil der Unternehmen zu, die von einem Nachfragemangel berichten. Letzteres gilt auch für die Industrie insgesamt. Der industrielle Auftragseingang erhöhte sich zwar im August saisonbereinigt kräftig, selbst wenn Großaufträge ausgeblendet werden. Allerdings spielte für das Plus vor allem ein starker Anstieg der zuletzt schwankungsanfälligen Bestellungen in der Elektronikbranche eine Rolle. Es wäre daher verfrüht, schon eine Trendwende auszurufen. Im Mittel von Juli und August setzte sich die Abwärtsbewegung fort, und der Auftragseingang insgesamt sank gegenüber dem Vorquartal – sowohl aus dem Inland als auch aus dem Ausland. Maßgeblich dafür waren erheblich geringere Neuaufträge bei den Investitionsgüterproduzenten. Die Nachfragerückgänge in der Industrie wurden zwar teilweise noch von hohen Auftragsbeständen abgefedert. Diese schmelzen aber mehr und mehr dahin.

Die Produktion im Baugewerbe sank im August 2023 saisonbereinigt deutlich. Von dem Rückgang waren sowohl das Bauhauptgewerbe als auch das Ausbaugewerbe betroffen. Im Mittel von Juli und August blieb die Bauproduktion gegenüber dem Vorquartal aber nahezu unverändert. Dabei erhöhte sich die Produktion im Ausbaugewerbe deutlich. Im Bauhauptgewerbe sank sie dagegen spürbar. Hier dürfte sich zunehmend die infolge der gestiegenen Finanzierungskosten und hohen Baupreise kräftig gesunkene Nachfrage bemerkbar machen. Die Nachfrage nach Bauleistungen ist schon seit einiger Zeit stark gedrückt – vor allem im Wohnungsbau. Dies zeigt sich insbesondere in der Anzahl der Baugenehmigungen, welche zuletzt beträchtlich unter ihrem letzten Höchststand vom ersten Quartal 2022 lag. Auch der Auftragseingang im Bauhauptgewerbe unterschritt im Juli sein letztes Hoch vom vierten Quartal 2021 erheblich (um rund 11%). Allerdings lag der Auftragseingang schon wieder deutlich höher als zu seinem letzten Tiefpunkt: Im ersten Quartal 2023 hatte der Rückstand zum vierten Quartal 2021 noch rund 20 % betragen. Gemäß Umfragen des ifo Instituts haben die Unternehmen im Bauhauptgewerbe dennoch verstärkt mit Auftragsmangel und Stornierungen zu kämpfen. Für die bis zuletzt noch vergleichsweise robuste Produktion dürften die verbliebenen Auftragspolster eine wesentliche Rolle gespielt haben. Diese boten noch immer einen Puffer. Die Reichweite der Auftragsbestände im Bauhauptgewerbe ging zwar ab dem zweiten Quartal 2022 deutlich zurück. Sie lag aber über ihrem langjährigen Durchschnitt.

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 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 zunehmenden Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt, den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist für 2023 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 CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	60.087.742,84	100,06
1. Aktien	59.737.383,52	99,48
China	17.706.948,27	29,49
Hong Kong	2.082.678,98	3,47
Kaiman Inseln	38.667.815,15	64,39
Vereinigte Staaten von Amerika	1.279.941,12	2,13
2. Derivate	-2.170,00	-0,00
Finanzterminkontrakte	-2.170,00	-0,00
3. Bankguthaben	306.753,34	0,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	45.775,98	0,08
II. Verbindlichkeiten	-36.665,84	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-625,52	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-36.040,32	-0,06
III. Fondsvermögen	60.051.077,00	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 01.05.2023 BIS 31.10.2023

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								59.737.383,52	99,48
Börsengehandelte Wertpapiere								59.737.383,52	99,48
Aktien								59.737.383,52	99,48
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE100000Q43		STK	1.796.000	35.000	290.000	HKD 2,890	663.348,92	1,10
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	68.859	1.316	18.480	USD 82,540	5.683.621,86	9,46
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	69.600	11.800	15.000	HKD 88,350	785.875,32	1,31
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)/8/DL-,000000625	US0567521085		STK	16.569	289	2.682	USD 105,000	1.739.745,00	2,90
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	4.885.000	289.000	603.000	HKD 2,740	1.710.617,79	2,85
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000205		STK	1.248.000	21.000	200.000	HKD 4,630	738.470,98	1,23
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	US07725L1026		STK	3.559	82	906	USD 186,280	662.970,52	1,10
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	54.500	3.500	7.000	HKD 237,400	1.653.541,39	2,75
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1		STK	5.758.000	99.000	934.000	HKD 4,440	3.267.326,12	5,44
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3		STK	435.000	8.000	70.000	HKD 10,600	589.295,30	0,98
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG210961051		STK	175.000	2.000	31.000	HKD 25,550	571.434,96	0,95
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1		STK	193.231	2.500	31.000	HKD 29,800	735.920,53	1,23
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218		STK	217.500	2.500	35.000	HKD 14,780	410.838,89	0,68
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7		STK	150.800	150.800	-	HKD 19,280	371.574,78	0,62
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	1.446.800	26.000	236.000	HKD 4,000	739.616,08	1,23
China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	HK0291001490		STK	90.000	2.000	16.000	HKD 41,400	476.190,48	0,79
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG2108Y1052		STK	168.444	2.000	24.000	HKD 29,300	630.755,46	1,05
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002R0		STK	197.500	4.500	32.000	HKD 24,000	605.781,76	1,01
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375		STK	374.000	4.000	58.000	HKD 6,650	317.856,50	0,53
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172		STK	486.000	6.000	78.000	HKD 6,830	424.223,60	0,71
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	306.000	12.000	36.000	HKD 8,870	346.882,91	0,58
H World Group Ltd. Reg.Shs(Sp. ADRs)/10 DL-,0001	US44332N1063		STK	8.192	8.192	-	USD 37,660	308.510,72	0,51
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000048K8		STK	135.200	3.200	23.800	HKD 22,400	387.045,98	0,64
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1		STK	4.158.000	72.000	674.000	HKD 3,760	1.998.067,63	3,33
JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	KYG5074A1004		STK	59.450	1.350	12.050	HKD 35,550	270.102,94	0,45
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	71.801	3.077	11.618	USD 25,420	1.825.181,42	3,04
KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	US4824971042		STK	39.175	1.030	6.819	USD 14,710	576.264,25	0,96
Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	KYG532631028		STK	145.900	30.200	15.600	HKD 50,350	938.842,24	1,56
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065		STK	390.000	390.000	-	HKD 9,100	453.569,51	0,76
Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US50202M1027		STK	33.328	590	4.960	USD 33,810	1.126.819,68	1,88
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242		STK	137.000	2.500	23.000	HKD 24,000	420.213,17	0,70
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041		STK	253.600	8.600	70.600	HKD 110,600	3.584.612,63	5,97
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027		STK	21.800	382	3.063	USD 106,920	2.330.856,00	3,88
New Oriental Educat.& Techn.Grp Reg.Shs(Spons ADRs)/10 DL -,01	US6475812060		STK	8.736	8.736	-	USD 65,490	572.120,64	0,95
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061		STK	81.661	1.531	14.693	USD 7,300	596.125,30	0,99
NongFu Spring Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100004272		STK	103.000	1.600	16.400	HKD 44,550	586.438,92	0,98
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	40.086	7.937	4.194	USD 101,420	4.065.522,12	6,77
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	1.232.000	20.000	202.000	HKD 5,100	803.005,90	1,34
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000593		STK	404.000	10.000	66.000	HKD 8,940	461.590,37	0,77
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	365.500	6.000	54.000	HKD 40,100	1.873.137,28	3,12
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	46.500	1.100	7.700	HKD 76,750	456.109,58	0,76

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097		STK	41.700	800	6.700	HKD	65,550	349.338,62	0,58
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	155.700	6.900	19.200	HKD	289,200	5.754.727,39	9,58
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076		STK	32.462	963	4.089	USD	34,000	1.103.708,00	1,84
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173		STK	208.500	3.500	33.000	HKD	48,600	1.295.031,05	2,16
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067		STK	896.400	43.000	113.200	HKD	14,020	1.606.155,97	2,67
Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	US98422D1054		STK	32.313	552	5.159	USD	14,480	467.892,24	0,78
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093		STK	24.352	454	4.103	USD	52,560	1.279.941,12	2,13
Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	CNE100000502		STK	336.000	6.000	52.000	HKD	12,160	522.168,54	0,87
ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)A DL 0,0001	US98980A1051		STK	25.388	836	3.222	USD	23,570	598.395,16	1,00
Derivate									-2.170,00	-0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									-2.170,00	-0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									-2.170,00	-0,00
FTSE China H50 Future Nov. 23		FMS	Anzahl	14			USD		-2.170,00	-0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									306.753,34	0,51
Bankguthaben									306.753,34	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									306.753,34	0,51
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			HKD	2.162.972,93			%	100,000	276.432,40	0,46
			USD	30.320,94			%	100,000	30.320,94	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände									45.775,98	0,08
Dividendenansprüche			HKD	73.485,17					9.391,56	0,02
			USD	6.384,42					6.384,42	0,01
Initial Margin			USD	30.000,00					30.000,00	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									-625,52	-0,00
EUR-Kredite									-625,52	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-591,79			%	100,000	-625,52	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									-36.040,32	-0,06
Verwaltungsvergütung			USD	-31.212,86					-31.212,86	-0,05
Erhaltene Variation Margin			USD	-4.200,00					-4.200,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-593,62					-627,46	-0,00
Fondsvermögen								USD	60.051.077,00	100,00
Anteilwert								USD	34,31	
Umlaufende Anteile								STK	1.750.000	

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 01.05.2023 BIS 31.10.2023

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					
GCL Technology Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG3774X1088	STK	18.000	1.289.000	
Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG5635P1090	STK	-	114.500	
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	KYG8167W1380	STK	10.000	674.250	
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	STK	4.000	308.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					3.905
Basiswert(e): FTSE China 50 Index (Price) (HKD), FTSE China A50 Index (CNY)					

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023**

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	1.575.246,03
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	4.429,79
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-131.260,53
Summe der Erträge	USD	1.448.415,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-63,65
2. Verwaltungsvergütung	USD	-199.485,78
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-6.190,68
Summe der Aufwendungen	USD	-205.740,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	1.242.675,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	USD	424.649,27
2. Realisierte Verluste	USD	-3.180.274,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	-2.755.625,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-1.512.950,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-127.657,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-3.413.364,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-3.541.022,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-5.053.972,34

Entwicklung des Sondervermögens

			2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD		73.248.053,53
1. Zwischenausschüttungen	USD		-837.745,20
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD		-7.314.255,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-7.314.255,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD		8.996,01
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		-5.053.972,34
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-127.657,80	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-3.413.364,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD		60.051.077,00

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 31.10.2023

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	34,31
Umlaufende Anteile	STK	1.750.000

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 31.10.2023

Euro	(EUR)	0,94607 = 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	(HKD)	7,82460 = 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	0,16 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 Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 31. Oktober 2023

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 01.05.2023 BIS 31.10.2023

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig*
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

(*) bis 31.05.2023

Want to know more?

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

© 2023 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