



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2024 bis 31.10.2024

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

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
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens	11
Anhang	12
Allgemeine Informationen	13

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 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 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 01.05.2024 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 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:

31.12.2020 - 31.12.2021	-27,88%
31.12.2021 - 31.12.2022	-21,38%
31.12.2022 - 31.12.2023	-8,95%

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 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.

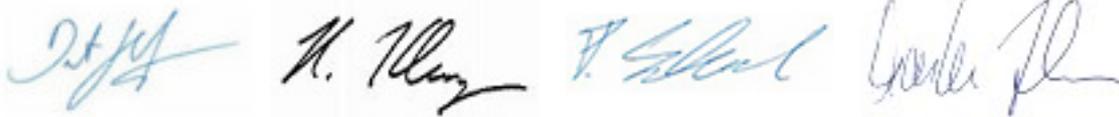
HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 31.10.2024

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 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 CHINA OFFSHORE 50 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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	58.379.563,04	100,21
1. Aktien	58.156.890,50	99,82
China	18.337.618,64	31,48
Hong Kong	1.714.464,78	2,94
Kaiman Inseln	37.365.258,82	64,14
Vereinigte Staaten von Amerika	739.548,26	1,27
2. Derivate	-890,00	-0,00
Finanzterminkontrakte	-890,00	-0,00
3. Bankguthaben	172.957,32	0,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	50.605,22	0,09
II. Verbindlichkeiten	-120.029,26	-0,21
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-734,97	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-119.294,29	-0,20
III. Fondsvermögen	58.259.533,78	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 01.05.2024 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	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								58.156.890,50	99,82
Börsengehandelte Wertpapiere								58.156.890,50	99,82
Aktien								58.156.890,50	99,82
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE100000Q43		STK	1.420.000	63.000	348.000	HKD 3,820	697.725,87	1,20
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	55.948	6.411	25.853	USD 97,980	5.481.785,04	9,41
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	55.000	2.400	13.400	HKD 82,950	586.829,85	1,01
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)/8/DL-,00000625	US0567521085		STK	13.165	631	3.198	USD 91,230	1.201.042,95	2,06
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	3.862.000	152.000	929.000	HKD 3,690	1.833.039,21	3,15
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000205		STK	987.000	37.000	234.000	HKD 5,890	747.765,75	1,28
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	US07725L1026		STK	2.851	200	684	USD 202,640	577.726,64	0,99
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	46.500	5.500	11.000	HKD 281,400	1.683.100,95	2,89
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1		STK	4.552.000	177.000	1.092.000	HKD 6,030	3.530.633,89	6,06
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3		STK	345.000	12.000	80.000	HKD 16,500	732.210,85	1,26
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG210961051		STK	138.000	9.000	36.000	HKD 17,400	308.859,85	0,53
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1		STK	152.231	6.000	37.000	HKD 38,000	744.080,32	1,28
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218		STK	172.500	4.500	38.500	HKD 14,860	329.716,76	0,57
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7		STK	119.400	4.600	28.200	HKD 27,050	415.436,56	0,71
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	1.120.800	42.000	274.000	HKD 4,380	631.444,74	1,08
China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	HK0291001490		STK	72.500	2.500	17.500	HKD 28,850	269.040,06	0,46
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG2108Y1052		STK	132.944	4.500	30.000	HKD 25,850	442.040,85	0,76
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002R0		STK	155.500	5.000	37.000	HKD 33,650	673.051,94	1,16
China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003688		STK	2.132.000	2.612.000	480.000	HKD 1,050	287.945,05	0,49
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375		STK	362.000	93.000	86.000	HKD 9,130	425.120,91	0,73
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172		STK	382.000	14.000	94.000	HKD 5,750	282.529,84	0,48
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	234.000	12.000	67.000	HKD 13,660	411.149,41	0,71
H World Group Ltd. Reg.Shs(Sp. ADRs)/10 DL-,0001	US44332N1063		STK	7.703	1.797	1.865	USD 36,690	282.623,07	0,49
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000048K8		STK	107.000	4.200	25.600	HKD 28,250	388.808,14	0,67
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1		STK	3.403.000	261.000	806.000	HKD 4,660	2.039.768,99	3,50
Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	KYG4818G1010		STK	63.500	2.000	13.500	HKD 33,800	276.072,75	0,47
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	66.050	13.458	15.583	USD 40,620	2.682.951,00	4,61
KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	US4824971042		STK	33.061	4.262	7.953	USD 21,930	725.027,73	1,24
Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	KYG532631028		STK	129.500	20.200	30.500	HKD 45,900	764.567,04	1,31
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065		STK	308.000	18.000	88.000	HKD 10,300	408.057,21	0,70
Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US50202M1027		STK	29.366	3.990	6.956	USD 25,010	734.443,66	1,26
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041		STK	254.400	73.000	59.500	HKD 182,500	5.971.907,82	10,25
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027		STK	16.073	725	3.963	USD 80,510	1.294.037,23	2,22
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs(Spons ADRs)/10 DL -,01	US6475812060		STK	5.844	254	2.722	USD 62,600	365.834,40	0,63
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061		STK	80.257	22.009	19.312	USD 5,100	409.310,70	0,70
NongFu Spring Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100004272		STK	83.400	5.200	19.600	HKD 28,900	310.025,21	0,53
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	33.352	3.055	8.024	USD 120,590	4.021.917,68	6,90
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	978.000	36.000	228.000	HKD 5,840	734.657,34	1,26
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000593		STK	318.000	20.000	82.000	HKD 11,820	483.479,11	0,83
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	292.500	15.500	70.000	HKD 48,150	1.811.570,67	3,11
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	36.900	1.300	8.600	HKD 60,000	284.780,82	0,49

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 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	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	100.000	3.000	61.300	HKD	404,600	5.204.260,15	8,93
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US88034P1093		STK	30.606	37.404	6.798	USD	11,130	340.644,78	0,58
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076		STK	25.521	1.260	6.562	USD	64,400	1.643.552,40	2,82
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173		STK	165.000	5.000	38.500	HKD	16,340	346.792,04	0,60
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067		STK	659.600	24.400	218.000	HKD	26,700	2.265.296,36	3,89
Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	US98422D1054		STK	30.302	39.206	43.012	USD	11,230	340.291,46	0,58
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093		STK	16.766	410	6.221	USD	44,110	739.548,26	1,27
Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	CNE100000502		STK	278.000	28.000	66.000	HKD	16,580	592.874,05	1,02
ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)A DL 0,0001	US98980A1051		STK	17.374	850	7.040	USD	23,110	401.513,14	0,69
Derivate								-890,00	-0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-890,00	-0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-890,00	-0,00	
FTSE China H50 Future Nov. 24		FMS	Anzahl	2			USD	-890,00	-0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								172.957,32	0,30	
Bankguthaben								172.957,32	0,30	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								172.957,32	0,30	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			HKD	1.107.582,41			%	100,000	142.465,32	0,24
			USD	30.492,00			%	100,000	30.492,00	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände								50.605,22	0,09	
Dividendenansprüche			HKD	217.568,25					27.985,22	0,05
Initial Margin			USD	22.000,00					22.000,00	0,04
Geleistete Variation Margin			USD	620,00					620,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-734,97	-0,00	
EUR-Kredite								-734,97	-0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-676,99			%	100,000	-734,97	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-119.294,29	-0,20	
Verwaltungsvergütung			USD	-32.887,33					-32.887,33	-0,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			HKD	-667.040,52					-85.799,61	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-559,43					-607,35	-0,00
Fondsvermögen							USD	58.259.533,78	100,00	
Anteilwert							USD	41,61		
Umlaufende Anteile							STK	1.400.000		

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 01.05.2024 BIS 31.10.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024

Euro	(EUR)	0,92111 = 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	(HKD)	7,77440 = 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

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. Wgh. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	3.500	131.000	
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097	STK	1.100	40.500	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

3.687

Basiswert(e):
FTSE China 50 Index (Price) (USD)

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 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	1.600.014,01
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	1.575,02
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-122.386,22
Summe der Erträge	USD	1.479.202,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-25,12
2. Verwaltungsvergütung	USD	-173.626,13
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-5.095,47
Summe der Aufwendungen	USD	-178.746,72
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	1.300.456,09
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	USD	3.262.025,54
2. Realisierte Verluste	USD	-1.920.827,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	1.341.198,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	2.641.654,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	2.957.944,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	7.919.528,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	10.877.472,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	13.519.127,14

Entwicklung des Sondervermögens

			2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD		60.260.695,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD		-112.516,20
2. Zwischenausschüttungen	USD		-969.831,30
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD		-14.327.940,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-14.327.940,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD		-110.000,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		13.519.127,14
davon nicht realisierte Gewinne	USD	2.957.944,73	
davon nicht realisierte Verluste	USD	7.919.528,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD		58.259.533,78

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES CHINA OFFSHORE 50 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	41,61
Umlaufende Anteile	STK	1.400.000

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)
Hongkong Dollar	(HKD)	7,77440 = 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	0,12 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 2024

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 01.05.2024 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