PASIVO

DAXEX

# iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)
## Euro (Acumulación)
### Germany iShares

iShares by BlackRock

octubre 2026

**La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31 oct 2026. Todos los demás datos a: 07 nov 2026.**

**Este documento es material de marketing.** Para inversores en el España. Los inversores deben leer el documento KIID/PRIIP KID y el folleto antes de invertir, además de remitirse al folleto si desean conocer la lista completa de riesgos del fondo.

## DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

El Fondo pretende replicar la rentabilidad de un índice compuesto por 40 de las compañías alemanas más grandes y más negociadas que cotizan en el segmento Prime Standard de la Bolsa de Fráncfort.

## VENTAJAS PRINCIPALES

1. Exposición a 40 compañías con su domicilio social en Alemania o con un mínimo de un 33% de su volumen de negociación de acciones en la Bolsa de Fráncfort y que su domicilio social esté en un país de la UE o AELC
2. Inversión directa en las 40 compañías más grandes y más negociadas de Alemania
3. Exposición a compañías que exhiben una gran capitalización de mercado y de un solo país

## INDICADOR DE RIESGO

**Menor riesgo** — Remuneración potencialmente menor

**Mayor riesgo** — Remuneración potencialmente mayor

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**CAPITAL EN RIESGO:** El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden subir o bajar, y no están garantizados. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente.

## RIESGOS CLAVES:

- El riesgo de inversión se concentra en ciertos sectores, países, divisas o empresas. Ello significa que el Fondo es más sensible a cualquier hecho localizado, ya sea económico, de mercado, político, relacionado con la sostenibilidad o normativo.
- El valor de los títulos de renta variable y los títulos relacionados con la renta variable se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
- Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados, puede exponer a la Clase de Participaciones a pérdidas financieras.

## INFORMACIÓN DEL PRODUCTO

**ISIN :** DE0005933931

**Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones :** 27 dic 2000

**Divisa de la clase del fondo :** EUR

**Porcentaje total de gastos :** 0.16%

**Uso de los Ingresos :** Acumulación

**Activos netos de la Clase de acciones (M) :** 8,679.52 EUR

## FACTORES CLAVES

**Clase de activos :** Renta variable

**Índice de referencia :** DAX (Performance index) NET (EUR)

**Fecha de lanzamiento del fondo :** 27 dic 2000

**Activos netos del Fondo (M) :** 8,755.00 EUR

**Clasificación SFDR :** No es artículo 8 o 9

**Domicilio :** Alemania

**Metodología :** Réplica

**Empresa de gestión :** BlackRock Asset Management Deutschland AG

**Estructura del producto :** Físico

## CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

**Múltiplo Precio/Valor en Libros :** 2.10x

**Múltiplo Precio/Utilidad :** 19.18x

**Beta a 3 años :** 1.00

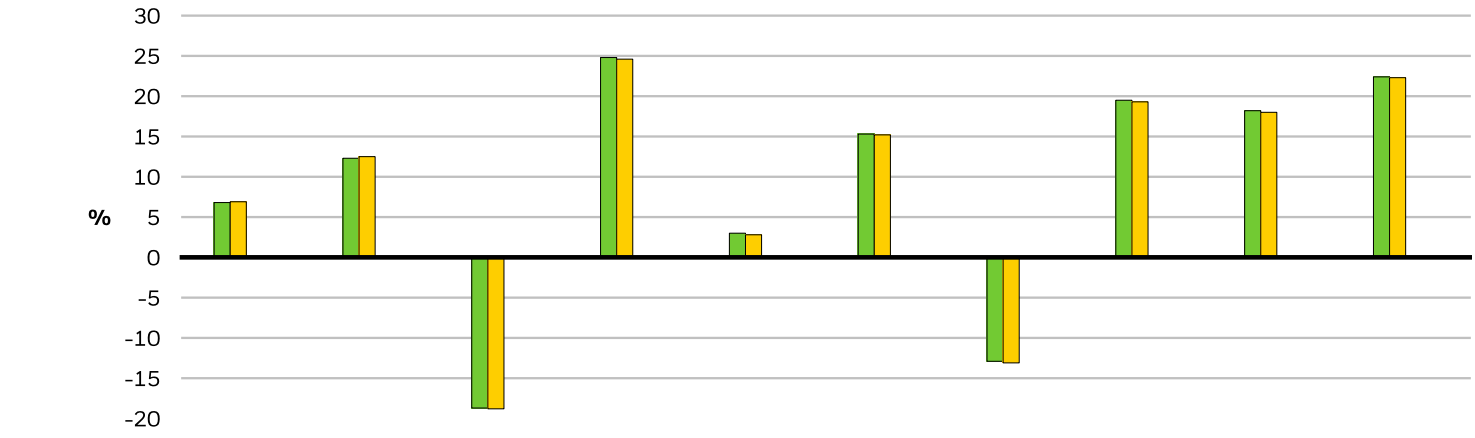
**Número de valores :** 40

Consulte el Glosario si desea obtener más información.

# iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)
## Euro (Acumulación)
### Germany iShares

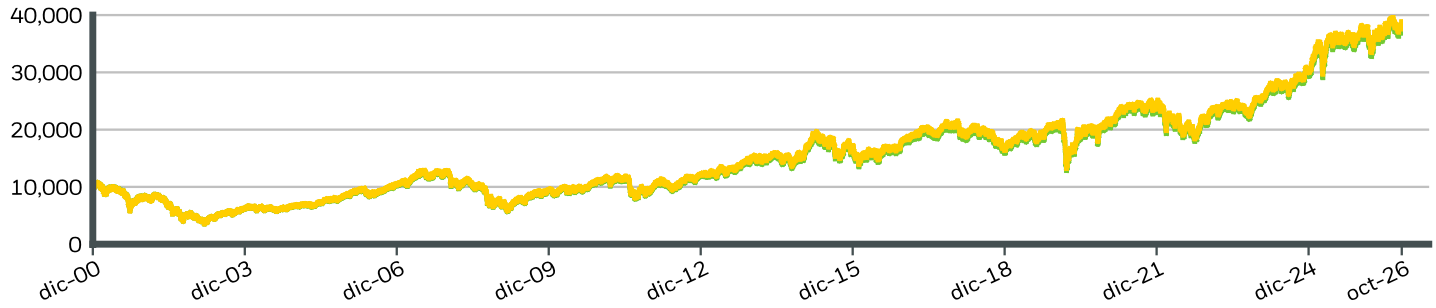
iShares by BlackRock

## RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL




| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase del fondo | 6.75 | 12.34 | -18.70 | 24.79 | 2.96 | 15.25 | -12.88 | 19.54 | 18.17 | 22.38 |
| Índice de referencia | 6.87 | 12.51 | -18.81 | 24.60 | 2.83 | 15.18 | -13.10 | 19.34 | 18.01 | 22.30 |

## CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 EUR DESDE EL LANZAMIENTO




## RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

| | ACUMULATIVO (%) | | | | | ANUALIZADO (% p.a.) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1m | 3m | 6m | YTD | 1 Año | 3 Años | 5 Años | Desde su creación |
| Clase del fondo | 2.44 | 0.70 | 5.96 | 4.91 | 7.21 | 19.71 | 9.84 | 5.28 |
| Índice de referencia | 2.46 | 0.74 | 5.88 | 4.79 | 7.11 | 19.59 | 9.69 | 5.36 |

**Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros y no debe ser el único factor que se considere a la hora de seleccionar un producto o estrategia.** La clase de las acciones y la rentabilidad de referencia se muestran en EUR, mientras que la rentabilidad de referencia del fondo de cobertura se muestra en EUR. La rentabilidad mostrada se basa en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV), con reinversión de los rendimientos brutos, cuando proceda. En caso de que su inversión se haya realizado en una divisa que no sea la utilizada en el último cálculo de rentabilidad, la rentabilidad de su inversión podrá ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de la divisa. **Fuente:** BlackRock

Clase del fondo (EUR) iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) Euro (Acumulación)

Índice de referencia (EUR) DAX (Performance index) NET (EUR)

# iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)
## Euro (Acumulación)
### Germany iShares

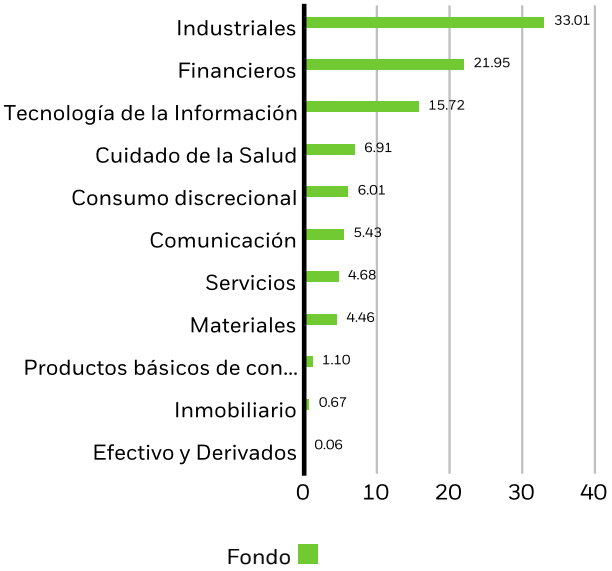
iShares by BlackRock

**Diez posiciones principales**

| | |
|---|---|
| SAP | 11.99% |
| SIEMENS N AG | 11.01% |
| ALLIANZ | 9.43% |
| AIRBUS | 6.40% |
| SIEMENS ENERGY N AG | 6.17% |
| DEUTSCHE TELEKOM N AG | 5.10% |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE | 4.07% |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 3.73% |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 3.37% |
| DEUTSCHE BANK AG | 3.25% |
| **Total de la cartera** | **64.52%** |

Tenencias sujetas a cambio.

**DESGLOSE POR SECTORES (%)**




Las asignaciones están sujetas a cambios.**Fuente:** BlackRock

**INFORMACIÓN EN MATERIA DE CONTRATACIÓN**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Cambio | Xetra | Euronext Amsterdam | Bolsa Mexicana De Valores |
| Ticker | DAXEX | EXS1 | EXS1 |
| Ticker Bloomberg | DAXEX GY | - | EXS1N MM |
| RIC | GDAXIEX.DE | GDAXIEX.AS | EXS1N.MX |
| SEDOL | 7078055 | B3DQ793 | B57TL67 |
| Moneda de listado | EUR | EUR | MXN |

Este producto también cotiza en: Borsa Italiana,SIX Swiss Exchange

# iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)
## Euro (Acumulación)
### Germany iShares

iShares by BlackRock

**GLOSARIO**

**Clasificación SFDR: Artículo 8:** Productos que promueven las características ambientales o sociales y fomentan unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Artículo 9:** Productos que tienen como objetivo realizar inversiones sostenibles y que mantienen unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Otro:** Productos que no cumplen los criterios para ser clasificados como Artículo 8 o 9.

**Precio-beneficio**: Un ratio de valoración de la cotización actual de la acción de la sociedad comparado con su beneficio por acción en el ejercicio de pronóstico actual, calculado como cotización de la acción actual dividida entre el beneficio por acción actual.

**Relación precio-libro:** representa el coeficiente del precio de cierre actual de la acción respecto del valor contable por acción del último trimestre.

**INFORMACIÓN IMPORTANTE:**

**En el Espacio Económico Europeo (EEE):** el presente documento ha sido publicado por BlackRock (Netherlands) B.V., que está autorizada y regulada por la Autoridad reguladora de los mercados financieros de los Países Bajos. Domicilio social sito en Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel: 020 – 549 5200, Tel: 31-20-549-5200. Inscrita en el Registro Mercantil con el n.º 17068311 Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban. En Irlanda, y solo en relación con Profesionales per se y/o Contrapartes Elegibles (es decir, Inversores Profesionales), el presente documento también puede ser publicado por BlackRock Investment Management (UK) Limited, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. Domicilio social: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: + 44 (0)20 7743 3000. Inscrita en Inglaterra y Gales con el n.º 02020394. Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban. Consulte el sitio web de la FCA si desea obtener una lista de las actividades autorizadas que desarrolla BlackRock.

**En el Reino Unido y en los países no pertenecientes al Espacio Económico Europeo (EEE) (con la excepción de Suiza):** el presente documento es publicado por BlackRock Investment Management (UK) Limited, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. Domicilio social: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: + 44 (0)20 7743 3000. Inscrita en Inglaterra y Gales con el n.º 02020394. Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban. Consulte el sitio web de la FCA si desea obtener una lista de las actividades autorizadas que desarrolla BlackRock.

Los fondos domiciliados en Alemania son «organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios» de conformidad con las directivas en el sentido de la Ley alemana sobre inversiones. La gestión de estos fondos corre a cargo de BlackRock Asset Management Deutschland AG, entidad autorizada y regulada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Puede obtenerse información adicional sobre el Fondo o la Clase de Acciones, como los detalles de las principales inversiones subyacentes de esa Clase y los precios de las participaciones, en el sitio web de iShares: www.ishares.com, llamando al +44 (0)845 357 7000 o a través de su intermediario o asesor financiero. El valor liquidativo indicativo intradía de la Clase de Acciones puede obtenerse en http://deutsche-boerse.com y/o en http://www.reuters.com. Las participaciones / acciones de un ETF OICVM que se hayan adquirido en el mercado secundario, por lo general, no pueden revenderse directamente al mismo ETF OICVM. Los inversores que no sean Participantes Autorizados deben comprar y vender acciones en un mercado secundario a través de un intermediario (p. ej. un corredor de Bolsa) y, al hacerlo, podrían incurrir en comisiones e impuestos adicionales. Además, como el precio al que se negocian las Acciones en el mercado secundario puede diferir del Valor liquidativo por Acción, los inversores podrían pagar un importe superior al Valor liquidativo por Acción vigente en ese momento al comprar acciones y recibir un importe inferior al Valor liquidativo por Acción vigente en ese momento al venderlas. Los inversores que no sean Participantes Autorizados deben comprar y vender acciones en un mercado secundario a través de un intermediario (p. ej. un corredor de Bolsa) y, al hacerlo, podrían incurrir en comisiones e impuestos adicionales. Además, como el precio al que se negocian las Acciones en el mercado secundario puede diferir del Valor liquidativo por Acción, los inversores podrían pagar un importe superior al Valor liquidativo por Acción vigente en ese momento al comprar acciones y recibir un importe inferior al Valor liquidativo por Acción vigente en ese momento al venderlas. Toda decisión de inversión debe adoptarse sobre la base de la información mencionada anteriormente y los Inversores deben conocer todas las características del objetivo del fondo antes de invertir, lo que incluye, en su caso, la información sobre sostenibilidad y las características del fondo relacionadas con la sostenibilidad que figuran en el folleto, que puede encontrarse en www.blackrock.com, en las páginas de productos correspondientes de los países en los que el fondo está registrado para su venta. Si desea obtener información sobre los derechos de los inversores y el procedimiento de presentación de quejas, visite https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right, disponible en el idioma local en las jurisdicciones donde el fondo está registrado. LOS OICVM NO GARANTIZAN RENDIMIENTOS Y LA RENTABILIDAD HISTÓRICA NO GARANTIZA RESULTADOS FUTUROS

**Este documento constituye material promocional y será válido durante los 12 meses siguientes a su publicación**

BlackRock ha obtenido los análisis que aparecen en este documento para sus propios fines y puede que haya actuado basándose en ellos. Los resultados de dichos análisis se facilitan únicamente con carácter secundario. Las opiniones expresadas no constituyen asesoramiento de inversión ni de otro tipo, y están sujetas a modificación. No reflejan necesariamente las opiniones de ninguna empresa del Grupo BlackRock ni de ninguna parte de ellas, y no se ofrece garantía alguna respecto de su exactitud.

Este documento tiene fines meramente informativos y no constituye una oferta o una invitación para que ninguna persona invierta en ningún fondo de BlackRock, y no se ha elaborado en relación con ninguna oferta de tales características.

**© Año actual BlackRock, Inc. Todos los derechos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES son marcas comerciales de BlackRock, Inc. o de sus filiales. Las demás marcas comerciales pertenecen a sus respectivos propietarios.**