

**BlackRock Asset Management Deutschland AG**

**iShares**<sup>®</sup>  
by BLACKROCK<sup>®</sup>

**Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2018  
für das Sondervermögen**

iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)

## **Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	5
<b>Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)</b>	6
<b>Verwaltung und Verwahrstelle</b>	11

## Hinweis

---

Die in diesem Bericht genannten Sondervermögen sind 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 ins Englische 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.

© 2018 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, LIFEPAATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

## **Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich**

---

Bei der jeweiligen Zahl- bzw. Vertriebsstelle sind die entsprechenden Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich.

### **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
1010 Wien, Österreich

### **Steuerlicher Vertreter in Österreich:**

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

## **Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,61%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen in den vorangegangenen 12 Monaten getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögen aus.

### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2014 – 31.12.2015: -7,95%  
31.12.2015 – 31.12.2016: +1,53%  
31.12.2016 – 31.12.2017: +45,79%

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf erfolgreiche zehn Monate in 2018 zurück. Private und institutionelle Investoren haben weiter in wachsender Zahl in börsengehandelte Indexfonds (ETFs) investiert. Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Zum 31. Oktober 2018 betrug das verwaltete Volumen der gegenwärtig 55 in Deutschland aufgelegten iShares Fonds 39,8 Milliarden Euro, das Volumen der 21 TGVs betrug zum 31.10. 5,73 Milliarden. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 335 in Deutschland zugelassene Fonds. Dies ermöglicht Investoren einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Sechstel dieser börsengehandelten Indexfonds ist in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Institutionelle und private Investoren 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 starken Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im ersten Halbjahr 2018 die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“.

Am 11. April 2000 notierten mit dem iShares DJ Euro STOXX 50 (mittlerweile: iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist) und dem iShares DJ STOXX 50 (mittlerweile iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF) die ersten börsengehandelten Indexfonds an der Deutschen Börse. Mit deren Listing hat sich die europäische Investmentlandschaft nachhaltig verändert. Vor allem die hohe Liquidität, Effizienz und Transparenz von ETFs haben Anlegern neue Möglichkeiten im Portfoliomanagement eröffnet. Heute gibt es in Europa über 2.300 ETFs, die in 22 Ländern von 43 Anbietern erhältlich sind.

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

Alexander Mertz

Harald Klug

Peter Scharl

Dirk Schmitz

**Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2018**

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>57.838.260,51</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>43.466.453,27</b>	<b>75,19</b>
Bermudas	454.912,36	0,79
China	23.263.522,90	40,24
Hong Kong	7.494.495,71	12,96
Kaiman Inseln	11.363.789,50	19,66
Vereinigte Staaten von Amerika	889.732,80	1,54
<b>2. Andere Wertpapiere</b>	<b>14.067.358,45</b>	<b>24,33</b>
Kaiman Inseln	14.067.358,45	24,33
<b>3. Forderungen</b>	<b>29.360,42</b>	<b>0,05</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>275.088,37</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.085,36</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-295,42	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-30.789,94	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>57.807.175,15</b>	<b>100,00</b>

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 01.05.2018 bis 31.10.2018

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>57.533.811,72</b>	<b>99,53</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>57.533.811,72</b>	<b>99,53</b>	
<b>Aktien</b>							<b>43.466.453,27</b>	<b>75,19</b>	
AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	KYG2953R1149		STK	46.500	1.000	3.000 HKD	59,650	353.818,53	0,61
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE10000Q43		STK	1.820.000	68.000	22.000 HKD	3,440	798.632,54	1,38
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001W2		STK	76.000	76.000	- HKD	40,500	392.632,09	0,68
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001Z5		STK	4.896.000	88.000	238.000 HKD	3,340	2.085.955,55	3,61
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE10000205		STK	1.374.000	25.000	67.000 HKD	5,880	1.030.578,87	1,78
China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001Q4		STK	747.000	12.000	36.000 HKD	4,850	462.146,34	0,80
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100002H1		STK	6.961.000	126.000	339.000 HKD	6,220	5.523.052,76	9,55
China Evergrande Group Registered Shares DL -,01	KYG2119W1069		STK	193.000	4.000	38.000 HKD	18,700	460.379,62	0,80
China Gas Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG2109G1033		STK	143.800	2.400	10.400 HKD	24,800	454.912,36	0,79
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002L3		STK	479.000	9.000	23.000 HKD	15,620	954.407,22	1,65
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG210961051		STK	174.000	4.000	9.000 HKD	23,100	512.717,81	0,89
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002M1		STK	242.231	4.500	12.000 HKD	30,200	933.155,11	1,61
China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	CNE10000HF9		STK	439.020	90.420	66.000 HKD	5,780	323.690,03	0,56
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539		STK	355.500	6.500	17.500 HKD	73,300	3.323.997,99	5,75
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218		STK	240.000	4.000	18.000 HKD	24,550	751.588,13	1,30
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE100009Q7		STK	166.000	3.000	21.200 HKD	29,200	618.312,62	1,07
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100002Q2		STK	1.640.800	28.000	80.000 HKD	6,360	1.331.159,01	2,30
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG2108Y1052		STK	174.444	4.000	8.000 HKD	26,600	591.908,87	1,02
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002R0		STK	218.500	4.000	11.000 HKD	17,760	495.007,27	0,86
China Telecom Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002V2		STK	892.000	14.000	44.000 HKD	3,700	421.001,61	0,73
China Unicom (Hong Kong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000049939		STK	374.000	6.000	38.000 HKD	8,140	388.340,94	0,67
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375		STK	412.000	7.000	20.000 HKD	11,760	618.047,30	1,07
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259		STK	1.034.000	18.000	50.000 HKD	13,460	1.775.345,04	3,07
Country Garden Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	KYG245241032		STK	461.000	8.000	8.000 HKD	8,390	493.378,32	0,85
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172		STK	302.000	14.000	6.000 HKD	16,540	637.176,31	1,10
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	358.000	29.000	4.000 HKD	15,000	685.001,40	1,18
Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4402L1510		STK	47.500	1.500	2.000 HKD	62,100	376.272,42	0,65
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE100003G1		STK	5.026.000	92.000	245.000 HKD	5,300	3.397.938,60	5,88
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003W8		STK	1.358.000	24.000	66.000 HKD	5,740	994.326,09	1,72
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE10000593		STK	444.049	162.016	22.000 HKD	7,600	430.488,61	0,74
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE100003X6		STK	326.000	6.000	15.500 HKD	73,850	3.071.038,58	5,31
Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	46.000	46.000	- HKD	86,600	508.151,13	0,88
Sina Corp. Registered Shares DL -,133	KYG814771047		STK	4.047	154	49 USD	63,310	256.215,57	0,44
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	KYG8167W1380		STK	414.500	149.500	20.000 HKD	7,030	371.703,83	0,64
Sunac China Holdings Ltd. Registered Shares Reg.S HD-,01	KYG8569A1067		STK	147.000	6.000	2.000 HKD	21,300	399.405,56	0,69
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097		STK	43.100	800	2.800 HKD	68,000	373.855,14	0,65
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	154.600	23.200	1.800 HKD	267,000	5.265.479,47	9,11
Want Want China Holdings Ltd. Registered Shares DL -,02	KYG9431R1039		STK	409.000	6.000	19.000 HKD	5,600	292.165,22	0,51
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028		STK	604.500	142.500	6.000 HKD	5,490	423.336,61	0,73
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093		STK	24.660	523	1.390 USD	36,080	889.732,80	1,54
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>14.067.358,45</b>	<b>24,33</b>	
58.com Inc. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/2 DL-,00001	US31680Q1040		STK	5.776	120	363 USD	65,590	378.847,84	0,66

## Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	37.615	1.621	3.050 USD	142,280	5.351.862,20	9,26
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085		STK	17.894	486	777 USD	190,060	3.400.933,64	5,88
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	US07725L1026		STK	3.182	3.182	- USD	125,940	400.741,08	0,69
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US22943F1003		STK	24.557	1.573	3.769 USD	33,280	817.256,96	1,41
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)1/DL-,00002	US47215P1066		STK	52.680	1.912	656 USD	23,520	1.239.033,60	2,14
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	4.732	85	261 USD	207,850	983.546,20	1,70
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)1 DL -,01	US6475811070		STK	7.529	177	1.326 USD	58,510	440.521,79	0,76
TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADR)1/3o.N.	US8740801043		STK	22.856	4.088	240 USD	28,980	662.366,88	1,15
ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)A DL 0,0001	US98980A1051		STK	24.183	24.183	- USD	16,220	392.248,26	0,68
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>275.088,37</b>	<b>0,48</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>275.088,37</b>	<b>0,48</b>
<b>Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>275.088,37</b>	<b>0,48</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			HKD	0,49		%	100,000	0,06	0,00
			USD	275.088,31		%	100,000	275.088,31	0,48
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>29.360,42</b>	<b>0,05</b>
Dividendenansprüche			HKD	230.168,11				29.360,42	0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-295,42</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-295,42</b>	<b>-0,00</b>
			EUR	-260,73		%	100,000	-295,42	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-30.789,94</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-30.211,87				-30.211,87	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten			USD	-578,07				-578,07	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>57.807.175,15</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>USD</b>	<b>46,25</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.250.000</b>	

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
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	BMG1368B1028	STK	4.000	198.000
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	1.000	46.500
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000016V2	STK	2.000	153.500
Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	KYG2453A1085	STK	52.988	52.988
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US92763W1036	STK	3.733	29.172



## Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	1.722.823,66
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	781,38
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-148.400,48
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>1.575.204,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-9,88
2. Verwaltungsvergütung	USD	-204.289,53
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-3.660,96
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-207.960,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>1.367.244,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	USD	711.241,47
2. Realisierte Verluste	USD	-709.134,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>2.107,34</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>1.369.351,53</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-12.738.641,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-2.779.936,45
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-15.518.577,86</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-14.149.226,33</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2018</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>		<b>72.799.450,23</b>
1. Zwischenausschüttungen	USD		-843.048,75
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		-14.149.226,33
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-12.738.641,41	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-2.779.936,45	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>		<b>57.807.175,15</b>

## Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

### Anhang

#### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	46,25
Umlaufende Anteile	STK	1.250.000

##### 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:

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

##### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2018

Euro	(EUR)	0,88257 = 1 US Dollar (USD)
Hongkong Dollar	(HKD)	7,83940 = 1 US Dollar (USD)

##### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,37 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.

### Anhang

#### 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 2018

BlackRock Asset Management Deutschland AG

Peter Scharl

Harald Klug

## **Verwaltung und Verwahrstelle**

---

### **Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2017: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2017: 34,40 Mio. EUR

### **Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

### **Geschäftsführung**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Alexander Mertz  
Vorstand  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

### **Aufsichtsrat**

Friedrich Merz (Vorsitzender)  
Rechtsanwalt  
Düsseldorf

Stephen Cohen  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

Stacey Mullin  
BlackRock, Managing Director, COO EMEA  
London, UK

### **Verwahrstelle**

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München, Deutschland

### **Wirtschaftsprüfer**

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

**BLACKROCK®**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
D-80333 München

Tel: +49 (0) 89 42729 - 5858

**info@iShares.de**

[www.iShares.de](http://www.iShares.de)