BlackRock Asset Management Deutschland AG

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2018 für das Sondervermögen

iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE)

Original

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE)	6
Verwaltung und Verwahrstelle	12

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 Global Titans 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 Global Titans 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, LIFEPATH, 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 Rechtinhaber.

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): 0,51%.
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: +11,36%
31.12.2015 – 31.12.2016: +12,74%
31.12.2016 – 31.12.2017: +6,11%

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 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 Global Titans 50 UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

Vermögensübersicht zum 31.10.2018

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens[1)]
I. Vermögensgegenstände	**244.377.694,78**	**100,04**
1. Aktien	**235.329.407,68**	**96,34**
Australien	1.587.169,33	0,65
Belgien	1.597.297,94	0,65
Deutschland	4.068.026,36	1,67
Frankreich	5.439.375,24	2,23
Großbritannien (UK)	17.712.064,15	7,25
Japan	3.399.316,79	1,39
Kanada	2.280.133,26	0,93
Schweiz	14.312.936,02	5,86
Vereinigte Staaten von Amerika	184.933.088,59	75,71
2. Andere Wertpapiere	**7.996.567,95**	**3,27**
Südkorea	4.917.092,50	2,01
Taiwan	3.079.475,45	1,26
3. Forderungen	**486.149,57**	**0,20**
4. Bankguthaben	**565.569,58**	**0,23**
II. Verbindlichkeiten	**-105.798,42**	**-0,04**
Sonstige Verbindlichkeiten	-105.798,42	-0,04
III. Fondsvermögen	**244.271.896,36**	**100,00**

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

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones Global Titans 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Wertpapiervermögen									**243.325.975,63**	**99,61**
Börsengehandelte Wertpapiere									**243.325.975,63**	**99,61**
Aktien									**231.621.298,92**	**94,82**
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	14.396	14.396	-	USD	190,260	2.417.355,16	0,99
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	37.165	37.165	-	USD	77,850	2.553.547,18	1,05
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	10.550	1.168	152	EUR	184,440	1.945.842,00	0,80
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	7.556	1.090	125	USD	1.076,770	7.180.687,52	2,94
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	7.337	996	123	USD	1.090,580	7.061.991,33	2,89
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	10.054	1.520	165	USD	1.598,010	14.179.780,41	5,80
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	15.885	1.639	230	USD	192,790	2.702.855,66	1,11
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	24.521	3.236	346	EUR	65,140	1.597.297,94	0,65
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	112.609	10.015	7.276	USD	218,860	21.751.570,97	8,90
BHP Billiton Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	78.775	78.775	-	AUD	32,210	1.587.169,33	0,65
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504		STK	51.851	51.851	-	GBP	15,624	913.579,24	0,37
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058		STK	13.113	1.382	245	USD	354,860	4.106.863,24	1,68
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	489.928	69.126	6.818	GBP	5,673	3.134.309,67	1,28
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	56.195	56.195	-	GBP	33,935	2.150.514,57	0,88
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	47.028	6.452	786	USD	111,650	4.634.110,32	1,90
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	112.197	11.458	3.578	USD	45,750	4.530.263,62	1,85
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	61.767	7.146	1.028	USD	65,460	3.568.483,07	1,46
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	93.945	12.132	1.320	USD	47,880	3.969.894,31	1,63
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	36.502	4.655	714	USD	114,830	3.699.330,71	1,51
Dowdupont Inc. Registered Shares o.N.	US26078J1007		STK	56.631	56.631	-	USD	53,920	2.694.978,13	1,10
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	103.909	13.901	1.743	USD	79,680	7.307.244,22	2,99
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	59.187	8.294	986	USD	151,790	7.929.040,21	3,25
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033		STK	213.326	28.326	3.004	USD	10,100	1.901.587,42	0,78
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	121.213	17.140	1.692	GBP	15,112	2.065.703,59	0,85
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	496.574	60.850	7.050	GBP	6,449	3.611.380,20	1,48
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	113.170	13.755	1.921	USD	46,880	4.682.416,60	1,92
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	22.403	4.149	294	USD	115,430	2.282.317,22	0,93
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	65.841	8.850	1.103	USD	139,990	8.134.756,62	3,33
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	82.485	9.783	1.613	USD	109,020	7.936.559,72	3,25
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	22.390	22.390	-	USD	197,670	3.906.123,66	1,60
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	19.040	2.221	446	USD	176,900	2.972.664,58	1,22
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	65.275	7.817	926	USD	73,610	4.240.673,44	1,74
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	188.195	24.633	3.160	USD	106,810	17.740.715,35	7,26
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	75.176	9.071	1.281	CHF	85,120	5.614.449,16	2,30
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	62.601	7.965	2.247	CHF	88,240	4.846.666,03	1,98
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	14.922	14.922	-	USD	210,830	2.776.582,46	1,14
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	69.378	6.146	2.202	USD	48,840	2.990.532,75	1,22
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	34.712	4.403	488	USD	112,380	3.442.863,44	1,41
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	143.875	18.972	3.993	USD	43,060	5.467.773,23	2,24
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	38.154	5.061	536	USD	88,070	2.965.645,28	1,21
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	61.092	7.368	866	USD	88,680	4.781.466,96	1,96
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	668	90	10	CHF	245,200	143.712,07	0,06
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	35.371	35.371	-	CAD	95,920	2.280.133,26	0,93
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	112.833	14.879	1.586	EUR	28,160	3.177.377,28	1,30
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408		STK	91.932	12.125	1.294	GBP	25,650	2.659.199,60	1,09
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	28.139	3.710	396	EUR	78,840	2.218.478,76	0,91

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-ver-mögens[2)]
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	20.863	2.749	294	EUR	101,720	2.122.184,36	0,87
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	61.988	8.635	1.353	EUR	51,960	3.220.896,48	1,32
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	65.710	7.600	1.000	JPY	6.615,000	3.399.316,79	1,39
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	43.605	5.465	896	USD	137,850	5.305.107,55	2,17
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	35.222	4.286	498	USD	100,280	3.117.306,25	1,28
Sonstige Beteiligungswertpapiere									**3.708.108,76**	**1,52**
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	17.243	2.271	242	CHF	245,100	3.708.108,76	1,52
Andere Wertpapiere									**7.996.567,95**	**3,27**
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW5000	US7960508882		STK	5.295	1.081	68	USD	933,000	4.360.122,99	1,78
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW5000	US7960502018		STK	807	174	10	USD	782,000	556.969,51	0,23
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	91.580	12.023	1.288	USD	38,100	3.079.475,45	1,26
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**565.569,58**	**0,23**
Bankguthaben									**565.569,58**	**0,23**
EUR-Guthaben									**479.571,23**	**0,20**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	479.571,23		%		100,000	479.571,23	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									**0,30**	**0,00**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	0,27		%		100,000	0,30	0,00
Nicht-EU/EWR-Währungen									**85.998,05**	**0,04**
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			AUD	7,62		%		100,000	4,77	0,00
			CAD	0,70		%		100,000	0,47	0,00
			CHF	461,16		%		100,000	404,62	0,00
			USD	96.975,65		%		100,000	85.588,19	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände									**486.149,57**	**0,20**
Dividendenansprüche			CAD	29.464,04					19.801,41	0,01
			GBP	27.020,07					30.470,76	0,01
			JPY	5.479.966,00					42.855,66	0,02
			USD	108.616,88					95.862,43	0,04
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	311.448,49					273.264,08	0,11
			EUR	23.258,84					23.258,84	0,01
			JPY	81.376,00					636,39	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									**-105.798,42**	**-0,04**
Verwaltungsvergütung			EUR	-104.057,40					-104.057,40	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.741,02					-1.741,02	-0,00

Fondsvermögen	**EUR**	**244.271.896,36**	**100,00**
Anteilwert	**EUR**	**35,66**	
Umlaufende Anteile	**STK**	**6.850.000**	

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

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

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
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	35.793	168.741
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	14.527	221.688
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	3.173	44.849
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	7.115	107.480
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	3.089	41.041
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.664	23.209
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	2.023	30.389
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	6.935	96.321

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

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	82.277,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.688.326,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	267,72
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-577.781,50
5. Sonstige Erträge	EUR	28.894,20
Summe der Erträge	**EUR**	**2.221.984,89**
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-611.247,18
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-25.251,41
Summe der Aufwendungen	**EUR**	**-636.498,59**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**EUR**	**1.585.486,30**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	9.110.191,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.165.542,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**EUR**	**7.944.649,42**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**9.530.135,72**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.067.670,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-839.210,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**12.228.459,48**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**21.758.595,20**

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

Entwicklung des Sondervermögens

				2018
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**206.486.206,99**
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.209.643,25
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-519.591,70
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR	18.062.340,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.748.380,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.686.040,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-306.010,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	21.758.595,20
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	13.067.670,33		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-839.210,85		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**244.271.896,36**

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	35,66
Umlaufende Anteile	STK	6.850.000

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

Australische Dollar	(AUD)	1,59866 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,88675 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	127,87030 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,48798 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,13973 = 1 Euro (EUR)
US Dollar	(USD)	1,13305 = 1 Euro (EUR)

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,46 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.

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

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 Gesamtrendite-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 Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
D-80333 München

Tel: +49 (0) 89 42729 - 5858
info@iShares.de
www.iShares.de