

BlackRock Asset Management Deutschland AG

iShares®
by BLACKROCK®

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

iShares ATX UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares ATX UCITS ETF (DE)	6
Verwaltung und Verwahrstelle	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

Der ATX (Austrian Traded Index) ist eine registrierte Marke der Wiener Börse AG. Der Emittentin wurde bezüglich dieser Emission eine Lizenz zur Verwendung des ATX erteilt. Dieses Produkt wird von der WBAG weder aufgelegt, gesponsert, verkauft noch vermarktet.

© 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): 0,32%.

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: +12,69%
31.12.2015 – 31.12.2016: +11,80%
31.12.2016 – 31.12.2017: +33,29%

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 ATX UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

Vermögensübersicht zum 31.10.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	89.017.946,91	100,16
1. Aktien	87.797.164,55	98,79
Finanzsektor	40.257.554,59	45,30
Handel und Dienstleistung	17.615.724,81	19,82
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	14.683.806,35	16,52
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	6.194.531,20	6,97
Telekommunikation	1.621.133,44	1,82
Transport & Verkehr	2.916.813,36	3,28
Versorgung, Entsorgung	4.507.600,80	5,07
2. Derivate	-57.120,00	-0,06
Finanzterminkontrakte	-57.120,00	-0,06
3. Forderungen	1.071.122,36	1,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	206.780,00	0,23
II. Verbindlichkeiten	-143.830,04	-0,16
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-118.957,28	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.872,76	-0,03
III. Fondsvermögen	88.874.116,87	100,00

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

Halbjahresbericht für iShares ATX 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								87.797.164,55	98,79
Börsengehandelte Wertpapiere								87.797.164,55	98,79
Aktien								87.797.164,55	98,79
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	135.370	7.604	40.360 EUR	45,760	6.194.531,20	6,97
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985		STK	50.568	3.201	15.380 EUR	20,950	1.059.399,60	1,19
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	74.379	4.286	22.270 EUR	38,140	2.836.815,06	3,19
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000641352		STK	128.612	7.334	38.431 EUR	28,740	3.696.308,88	4,16
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802		STK	12.683	12.935	252 EUR	80,200	1.017.176,60	1,14
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	498.701	89.282	154.454 EUR	36,000	17.953.236,00	20,20
FACC AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000FACC2		STK	42.576	2.768	13.008 EUR	15,580	663.334,08	0,75
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2		STK	166.735	188.836	22.101 EUR	21,060	3.511.439,10	3,95
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	24.684	1.433	7.399 EUR	80,150	1.978.422,60	2,23
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	304.277	17.212	90.891 EUR	49,130	14.949.129,01	16,82
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	305.827	17.107	91.136 EUR	24,100	7.370.430,70	8,29
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	87.101	17.935	23.483 EUR	15,100	1.315.225,10	1,48
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652		STK	20.826	1.221	6.253 EUR	79,200	1.649.419,20	1,86
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000720008		STK	247.124	14.651	74.309 EUR	6,560	1.621.133,44	1,82
UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien o.N.	AT0000821103		STK	229.831	13.591	69.110 EUR	8,250	1.896.105,75	2,13
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	126.618	7.219	37.829 EUR	35,600	4.507.600,80	5,07
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000908504		STK	71.404	4.258	21.495 EUR	23,500	1.677.994,00	1,89
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	229.541	12.810	68.380 EUR	31,390	7.205.291,99	8,11
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	218.538	12.394	65.259 EUR	20,320	4.440.692,16	5,00
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000APOST4		STK	62.806	3.651	18.829 EUR	35,880	2.253.479,28	2,54
Derivate								-57.120,00	-0,06
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-57.120,00	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-57.120,00	-0,06
ATX INDEX DEC 18		EURX	Anzahl	32		EUR		-57.120,00	-0,06
Sonstige Vermögensgegenstände								1.277.902,36	1,44
Quellensteuerrückstellungenansprüche			EUR	1.071.122,36				1.071.122,36	1,21
Initial Margin			EUR	128.380,00				128.380,00	0,14
Geleistete Variation Margin			EUR	78.400,00				78.400,00	0,09
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-118.957,28	-0,13
EUR-Kredite								-118.957,28	-0,13
			EUR	-118.957,28		%	100,000	-118.957,28	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten								-24.872,76	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-23.512,42				-23.512,42	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.360,34				-1.360,34	-0,00
Fondsvermögen							EUR	88.874.116,87	100,00
Anteilwert							EUR	32,92	
Umlaufende Anteile							STK	2.700.000	

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

Halbjahresbericht für iShares ATX 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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00BUWOG001	STK	7.710	85.441	
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000809058	STK	35.188	2.364.623	
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000609607	STK	24.461	24.461	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

4.889

Basiswert(e):
ATX Austrian Traded Index (EUR)

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

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.412.418,76
2. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und -Pensionsgeschäften	EUR	101,50
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-384.468,53
4. Sonstige Erträge	EUR	175.045,65
Summe der Erträge	EUR	1.203.097,38

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-73,90
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-142.503,13
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.486,62
Summe der Aufwendungen	EUR	-153.063,65

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 1.050.033,73

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.388.503,66
2. Realisierte Verluste	EUR	-573.273,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.815.230,15

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 3.865.263,88

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-9.094.744,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.862.489,99

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -11.957.234,44

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -8.091.970,56

Die Erträge aus Wertpapier-Darlehens- und -Pensionsgeschäften resultieren aus Wertpapier-Darlehensgeschäften des vorangegangenen Geschäftsjahres.

Halbjahresbericht für iShares ATX 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 120.224.192,02
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-376.537,75
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-894.643,75
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-22.481.385,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.593.790,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-26.075.175,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		494.461,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-8.091.970,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-9.094.744,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.862.489,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 88.874.116,87

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	32,92
Umlaufende Anteile	STK	2.700.000

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.

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EURX European Exchange (EUREX)

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 1,31 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 ATX UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

Anhang

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapier-Leihe	
Ertrags- und Kostenanteile	
Fonds	
Ertragsanteil absolut	101,50 EUR
Ertragsanteil in % der Bruttoerträge	62,49
Kostenanteil absolut	38,07 EUR

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