

BlackRock Asset Management Deutschland AG

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

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

iShares MDAX[®] UCITS ETF (DE)

Original

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Frankreich, Großbritannien und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares MDAX[®] UCITS ETF (DE)	6
Verwaltung und Verwahrstelle	14

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

MDAX[®] ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

© 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, Frankreich, Großbritannien und der Schweiz

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:

BNP Paribas Securities Services
20, BD. des Italiens
75009 Paris, Frankreich

Facility Agent in Großbritannien:

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
Großbritannien

Zahlstelle in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstraße 19
8027 Zürich, Schweiz

Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich, Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), die Anlagebedingungen/Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos und auf einfache Anfrage von dem Vertreter des Fonds in der Schweiz bezogen werden. Dies gilt auch für die Aufstellung der Käufe/Verkäufe.

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: +22,00%
31.12.2015 – 31.12.2016: +6,34%
31.12.2016 – 31.12.2017: +17,14%

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 MDAX® 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	1.739.472.533,12	100,05
1. Aktien	1.738.845.662,11	100,01
Deutschland	1.438.974.507,39	82,76
Luxemburg	71.097.108,29	4,09
Niederlande	228.774.046,43	13,16
2. Forderungen	32.037,64	0,00
3. Bankguthaben	594.833,37	0,03
II. Verbindlichkeiten	-814.257,40	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-814.257,40	-0,05
III. Fondsvermögen	1.738.658.275,72	100,00

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

Halbjahresbericht für iShares MDAX® 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
							1.738.845.662,11		100,01
Wertpapiervermögen							1.738.845.662,11		100,01
Börsengehandelte Wertpapiere							1.738.845.662,11		100,01
Aktien							1.738.845.662,11		100,01
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	352.377	380.376	27.999 EUR	39,440	13.897.748,88	0,80
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116		STK	446.696	52.865	297.275 EUR	32,910	14.700.765,36	0,85
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	1.775.246	76.967	704.634 EUR	97,750	173.530.296,50	9,98
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1		STK	1.180.846	1.308.180	1.939.595 EUR	12,720	15.020.361,12	0,86
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939		STK	5.320.905	416.873	2.734.024 EUR	7,330	39.002.233,65	2,24
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	268.385	13.452	182.380 EUR	53,680	14.406.906,80	0,83
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357		STK	368.776	18.159	232.380 EUR	58,700	21.647.151,20	1,25
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	203.662	219.876	16.214 EUR	78,500	15.987.467,00	0,92
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	1.153.007	136.419	659.141 EUR	46,170	53.234.333,19	3,06
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	7.419.937	8.010.161	590.224 EUR	8,339	61.874.854,64	3,56
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	406.867	26.930	249.528 EUR	33,160	13.491.709,72	0,78
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	781.857	1.215.879	434.022 EUR	35,640	27.865.383,48	1,60
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N. ³⁾	DE0007480204		STK	376.127	41.913	254.301 EUR	27,400	10.305.879,80	0,59
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	1.003.571	385.343	623.889 EUR	11,750	11.791.959,25	0,68
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	2.219.038	186.170	1.791.791 EUR	40,440	89.737.896,72	5,16
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	367.683	275.977	192.731 EUR	31,520	11.589.368,16	0,67
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13		STK	1.116.025	100.222	710.745 EUR	27,400	30.579.085,00	1,76
Evotec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	889.293	960.013	70.720 EUR	17,450	15.518.162,85	0,89
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	177.788	14.655	111.917 EUR	54,850	9.751.671,80	0,56
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	277.213	19.109	170.762 EUR	68,300	18.933.647,90	1,09
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	955.712	1.031.728	76.016 EUR	19,890	19.009.111,68	1,09
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	518.657	37.374	321.150 EUR	40,940	21.233.817,58	1,22
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	1.145.200	59.396	875.570 EUR	26,860	30.760.072,00	1,77
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	234.347	11.473	144.111 EUR	62,250	14.588.100,75	0,84
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	763.663	63.429	479.013 EUR	21,380	16.327.114,94	0,94
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	448.015	44.299	289.417 EUR	119,100	53.358.586,50	3,07
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	334.259	21.829	196.353 EUR	41,400	13.838.322,60	0,80
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	135.455	10.090	84.061 EUR	131,000	17.744.605,00	1,02
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	461.839	41.163	293.877 EUR	63,180	29.178.988,02	1,68
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	569.625	44.255	1.008.139 EUR	39,000	22.215.375,00	1,28
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N. ³⁾	DE000KSAG888		STK	1.428.447	92.073	873.494 EUR	16,470	23.526.522,09	1,35
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	483.476	32.019	320.253 EUR	51,700	24.995.709,20	1,44
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	614.564	38.198	374.449 EUR	54,760	33.653.524,64	1,94
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	471.557	45.931	303.933 EUR	96,660	45.580.699,62	2,62
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	1.256.470	61.097	748.452 EUR	13,300	16.711.051,00	0,96
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	235.399	254.159	18.760 EUR	81,800	19.255.638,20	1,11
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	385.323	18.844	235.520 EUR	187,800	72.363.659,40	4,16
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	134.906	145.626	10.720 EUR	116,100	15.662.586,60	0,90
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3		STK	237.804	15.524	145.594 EUR	47,720	11.348.006,88	0,65
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. ³⁾	DE000LED4000		STK	720.105	35.021	428.996 EUR	35,820	25.794.161,10	1,48
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	1.708.594	212.506	1.147.283 EUR	20,420	34.889.489,48	2,01
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	61.708	88.015	26.307 EUR	454,000	28.015.432,00	1,61
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	1.722.599	1.859.681	137.082 EUR	32,070	55.243.749,93	3,18
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	319.998	21.026	196.105 EUR	76,540	24.492.646,92	1,41
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6		STK	592.863	28.748	348.808 EUR	25,520	15.129.863,76	0,87
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528		STK	278.091	18.695	186.748 EUR	56,700	15.767.759,70	0,91

Halbjahresbericht für iShares MDAX® 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 EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N. ³⁾	DE0006202005		STK	284.910	16.886	172.717 EUR	35,380	10.080.115,80	0,58
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	255.033	275.334	20.301 EUR	128,000	32.644.224,00	1,88
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159		STK	1.238.894	61.376	799.982 EUR	9,332	11.561.358,81	0,66
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	802.966	1.155.901	352.935 EUR	36,660	29.436.733,56	1,69
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	1.119.441	1.208.477	89.036 EUR	36,590	40.960.346,19	2,36
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	154.853	167.181	12.328 EUR	81,080	12.555.481,24	0,72
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	365.861	394.910	29.049 EUR	39,590	14.484.436,99	0,83
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	910.553	56.827	554.987 EUR	74,160	67.526.610,48	3,88
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	1.093.333	96.817	694.939 EUR	20,180	22.063.459,94	1,27
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	5.434.310	5.866.545	432.235 EUR	3,435	18.666.854,85	1,07
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	1.437.366	113.508	910.485 EUR	25,510	36.667.206,66	2,11
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	882.851	953.134	70.283 EUR	36,580	32.294.689,58	1,86
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. ³⁾	DE000WCH8881		STK	111.930	9.303	70.554 EUR	79,060	8.849.185,80	0,51
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. ³⁾	DE000ZAL1111		STK	1.096.593	52.653	625.259 EUR	34,200	37.503.480,60	2,16

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds **594.833,37** **0,03**

Bankguthaben **594.833,37** **0,03**

EUR-Guthaben **594.800,23** **0,03**

Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH EUR 594.800,23 % 100,000 594.800,23 0,03

Nicht-EU/EWR-Währungen **33,14** **0,00**

Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH ZAR 554,45 % 100,000 33,14 0,00

Sonstige Vermögensgegenstände **32.037,64** **0,00**

Quellensteuerrückerstattungsansprüche ZAR 536.018,29 32.037,64 0,00

Sonstige Verbindlichkeiten **-814.257,40** **-0,05**

Verwaltungsvergütung EUR -777.785,08 -777.785,08 -0,04

Sonstige Verbindlichkeiten EUR -36.472,32 -36.472,32 -0,00

Fondsvermögen **EUR 1.738.658.275,72 100,00**

Anteilwert **EUR 206,49**

Umlaufende Anteile **STK 8.420.000**

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Erläuterungen zu Wertpapier-Darlehen

Gattungsbezeichnung		Nominal in Stück bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen					
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	359.868	0,00	9.860.383,20
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	212.000	0,00	3.491.640,00
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	75.677	0,00	2.710.750,14
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	27.328	0,00	966.864,64
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	106.000	0,00	8.380.360,00
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.041.763	0,00	35.628.294,60
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen		EUR	0,00	61.038.292,58	61.038.292,58

Halbjahresbericht für iShares MDAX[®] 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					
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	48.890	1.924.816	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	14.525	574.253	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	5.036	181.580	
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	17.397	394.585	
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803	STK	4.949	259.535	
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	12.258	302.004	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	33.978	645.753	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswert(e):

MDAX Performance-Index

6.141

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

Gattungsbezeichnung	Volumen in 1.000
Unbefristet	EUR 248.500

Basiswerte:

Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0005408116), Airbus SE Aandelen op naam EO 1 (NL0000235190), CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. (DE0005470306), Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0005565204), Evotec AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0005664809), GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0006602006), HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. (DE000A1PHFF7), K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N. (DE000KSAG888), KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0006335003), LEONI AG Namens-Aktien o.N. (DE0005408884), METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N. (DE000BFB0019), Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0007030009), Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. (DE0007493991), Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. (DE000SYM9999), TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0008303504), Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. (DE000WCH8881), Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. (DE000ZAL1111)

Halbjahresbericht für iShares MDAX[®] 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

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	28.520.631,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.525.918,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1,24
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und -Pensionsgeschäften	EUR	868.313,84
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-381.200,59
6. Sonstige Erträge	EUR	121.026,90
Summe der Erträge	EUR	31.654.690,65
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.053,87
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.080.398,23
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.401.569,78
Summe der Aufwendungen	EUR	-9.486.021,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	22.168.668,77
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	182.360.613,56
2. Realisierte Verluste	EUR	-36.205.233,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	146.155.379,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	168.324.048,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-236.224.679,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-95.110.210,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-331.334.890,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-163.010.841,88

Entwicklung des Sondervermögens

		2018
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 2.289.461.649,82
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR -408.773.395,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 76.946.287,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -485.719.682,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 20.980.862,78
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -163.010.841,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -236.224.679,67	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -95.110.210,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 1.738.658.275,72

**Halbjahresbericht für iShares MDAX® 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	EUR	206,49
Umlaufende Anteile	STK	8.420.000

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

Südafrikanische Rand	(ZAR)	16,73089 = 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	0,18 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 MDAX® 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	
Verwendete Vermögensgegenstände	
absolut	61.038.292,58 EUR
in % des Fondsvermögens	3,51
Zehn größte Gegenparteien (absteigend)	
Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL FINANCE
Bruttovolumen offene Geschäfte	57.546.652,58 EUR
Sitzstaat	Großbritannien (UK)
Name	CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.491.640,00 EUR
Sitzstaat	Großbritannien (UK)
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	
Die Wertpapierleihekonzernkontrahenten UniCredit Bank AG, London Branch und Credit Suisse Securities (Europe) Ltd unterliegen dem bilateralen Modell mit BlackRock. Die Wertpapierleihegeschäfte und die damit verbundene Besicherung mit den Kontrahenten Goldman Sachs International und Morgan Stanley Co International PLC werden unter Einschaltung eines Agenten getätigt (Tri-Party Modell).	
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unbefristet	61.038.292,58 EUR
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Schuldverschreibungen	48.695.799,21 EUR
Aktien	17.014.540,10 EUR
Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Die Kapitalverwaltungsgesellschaft akzeptiert gegenwärtig bei Wertpapier-Darlehensgeschäften insbesondere folgende Vermögensgegenstände als Sicherheiten:	
Qualität	<ul style="list-style-type: none"> • Staatsanleihen mit einer maximalen Laufzeit von 10 Jahren folgender Staaten: Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz • Aktien folgender Indizes: AEX Index (Niederlande), ATX Index (Österreich), BEL 20 Index (Belgien), CAC All Share Index (Frankreich), CDAX Index (Deutschland), FTSE All Share Index (Großbritannien), FTSE MIB Index (Italien), HEX 25 Index (Finnland), Madrid General Index (Spanien), OMX Copenhagen 20 Index (Dänemark), OMX Stockholm 30 Index (Schweden), OBX Stock Index (Norwegen), PSI 20 Index (Portugal), SPI.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
EUR, GBP, SEK	
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unbefristet	65.710.339,31 EUR
Ertrags- und Kostenanteile	
Fonds	
Ertragsanteil absolut	868.313,84 EUR
Ertragsanteil in % der Bruttoerträge	62,50
Kostenanteil absolut	325.617,71 EUR

Halbjahresbericht für iShares MDAX® UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018

Anhang

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

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenständen des Fonds	
	3,77
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapier-Finanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Name	Niederlande, Königreich der
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.789.608,22 EUR
Name	Deutschland, Bundesrepublik
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.781.935,56 EUR
Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.778.416,46 EUR
Name	Frankreich, Republik
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.490.785,41 EUR
Name	Schweden, Königreich
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.855.053,56 EUR
Name	Vivendi S.A.
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.672.054,50 EUR
Name	Vinci S.A.
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.671.373,40 EUR
Name	Total S.A.
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.671.108,32 EUR
Name	Phoenix Spree Deutschland Ltd.
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3,88 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®

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
D-80333 München

Tel: +49 (0) 89 42729 - 5858

info@iShares.de

www.iShares.de