

**BlackRock Asset Management Deutschland AG**

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

**Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2015  
für das Sondervermögen**

iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)

Original

## **Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich</b>	3
<b>Bericht des Vorstands</b>	4
<b>Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)</b>	5
<b>Verwaltung und Verwahrstelle</b>	10

## 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 Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Der in deutscher Sprache erstellte Rechenschaftsbericht wurde 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, Max-Joseph-Str. 6, 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.

'iShares' ist eine eingetragene Marke der BlackRock Institutional Trust Company, N.A. © 2015 BlackRock Asset Management Deutschland AG. Sämtliche Rechte vorbehalten.

## Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

---

Bei der jeweiligen Zahl- bzw. Vertriebsstelle sind die entsprechenden Verkaufsprospekte inkl. Vertragsbedingungen, Rechenschaftsberichte 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

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf ein erfolgreiches erstes Halbjahr 2015 zurück. Private und institutionelle Investoren wissen die Vorteile der kostengünstigen, liquiden und transparenten iShares ETFs zu schätzen. Unter der Marke iShares bündelt BlackRock das weltweite Geschäft mit börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Funds, ETFs).

Zum 31. Oktober 2015 betrug das verwaltete Volumen der gegenwärtig 58 in Deutschland aufgelegten iShares Fonds rund 40 Mrd. Euro. Die BlackRock Asset Management Deutschland AG ist damit die fünftgrößte deutsche Publikumsfondsgesellschaft (Quelle: Bundesverband Investment und Asset Management e.V.). Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 241 in Deutschland zugelassene Fonds. Dies ermöglicht Investoren einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Etwa ein Viertel 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 vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit starken Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit verschiedenen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im ersten Halbjahr auch die Entwicklung von Musterportfolios für eine große Privatkundenbank und verschiedene Online-Broker.

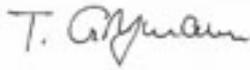
Dieses Jahr markiert ein Jubiläum der Erfolgsgeschichte von ETFs in Deutschland und Europa. Vor 15 Jahren, am 11. April 2000 notierten mit dem iShares DJ Euro STOXX 50 (mittlerweile: iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist) und dem iShares DJ STOXX 50 (mittlerweile iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF) die 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 2.200 ETFs, die in 22 Ländern von 45 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



Christian Staub

Dr. Thomas Groffmann



Alexander Mertz

**Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE)  
für den Berichtszeitraum vom 01.05.2015 bis 31.10.2015**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2015**

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>47.965.081,57</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>36.270.025,92</b>	<b>75,66</b>
Bermudas	228.115,77	0,48
China	21.481.362,47	44,81
Hong Kong	7.502.855,43	15,65
Kaiman Inseln	7.057.692,25	14,72
<b>2. Andere Wertpapiere</b>	<b>11.566.781,89</b>	<b>24,13</b>
Kaiman Inseln	11.566.781,89	24,13
<b>3. Forderungen</b>	<b>4.046,40</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>124.227,36</b>	<b>0,26</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.068,27</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.411,64	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.656,63	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>47.941.013,30</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 01.05.2015 bis 31.10.2015

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>47.836.807,81</b>	<b>99,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>47.836.807,81</b>	<b>99,78</b>
<b>Aktien</b>								<b>36.270.025,92</b>	<b>75,66</b>
AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	KYG2953R1149		STK	41.000	-	24.500 HKD	49,400	261.338,56	0,55
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE10000Q43		STK	1.449.000	27.000	687.000 HKD	3,180	594.549,75	1,24
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001W2		STK	66.000	500	49.500 HKD	23,750	202.255,45	0,42
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001Z5		STK	4.271.000	79.000	1.856.000 HKD	3,670	2.022.499,06	4,22
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE10000205		STK	1.238.000	23.000	606.000 HKD	5,740	916.906,88	1,91
Belle International Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG097021045		STK	303.000	4.000	117.000 HKD	7,540	294.785,87	0,61
Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	BMG1368B1028		STK	164.000	34.000	50.000 HKD	10,780	228.115,77	0,48
CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H o.N.	CNE100001T80		STK	573.000	573.000	- HKD	3,220	238.069,19	0,50
China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001QS1		STK	489.000	14.000	547.000 HKD	3,030	191.180,76	0,40
China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Q4		STK	694.000	192.000	192.000 HKD	5,030	450.422,57	0,94
China Cmncnts Construct.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100002F5		STK	248.000	5.000	147.000 HKD	10,720	343.035,57	0,72
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100002H1		STK	5.534.000	340.000	2.013.000 HKD	5,630	4.020.131,34	8,39
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002L3		STK	417.000	8.000	246.000 HKD	28,050	1.509.251,49	3,15
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG210961051		STK	152.000	78.000	35.000 HKD	15,060	295.366,51	0,62
China Merch. Hldgs (Intl) Co. Registered Shares o.N.	HK0144000764		STK	98.000	6.000	68.000 HKD	25,850	326.873,20	0,68
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002M1		STK	257.231	5.500	153.500 HKD	20,350	675.430,10	1,41
China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000HF9		STK	389.100	7.500	187.000 HKD	7,810	392.107,33	0,82
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539		STK	310.000	6.000	183.500 HKD	92,800	3.711.952,09	7,74
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218		STK	242.000	76.000	190.000 HKD	25,200	786.880,17	1,64
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7		STK	155.800	32.400	47.800 HKD	31,000	623.191,96	1,30
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	1.430.800	28.000	848.000 HKD	5,550	1.024.624,19	2,14
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG2108Y1052		STK	150.444	14.000	72.000 HKD	20,250	393.090,54	0,82
China Resources Power Hldgs Co Registered Shares o.N.	HK0836012952		STK	98.000	4.000	64.000 HKD	17,620	222.804,87	0,46
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002R0		STK	191.000	3.500	112.500 HKD	13,120	323.340,34	0,67
China Telecom Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002V2		STK	778.000	20.000	468.000 HKD	4,070	408.570,21	0,85
China Unicom (Hong Kong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000049939		STK	322.000	32.000	112.000 HKD	9,570	397.612,93	0,83
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375		STK	359.000	66.000	193.000 HKD	14,500	671.668,75	1,40
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000016V2		STK	128.500	128.500	- HKD	16,820	278.882,85	0,58
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259		STK	902.000	18.000	532.000 HKD	8,690	1.011.390,82	2,11
CRRC Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000BG0		STK	247.000	247.000	- HKD	9,930	316.474,62	0,66
Dalian Wanda Com.Ppty Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001T98		STK	36.800	36.800	- HKD	51,900	246.438,11	0,51
Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000019K9		STK	192.400	192.400	- HKD	13,580	337.130,10	0,70
Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4402L1510		STK	43.000	500	26.500 HKD	83,950	465.781,08	0,97
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1		STK	4.330.000	94.000	2.957.000 HKD	4,950	2.765.577,21	5,77
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065		STK	400.000	6.000	164.000 HKD	7,240	373.672,60	0,78
People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001MK7		STK	391.000	8.000	252.000 HKD	4,160	209.876,00	0,44
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	1.182.000	26.000	704.000 HKD	6,060	924.235,81	1,93
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000593		STK	258.033	4.000	150.000 HKD	17,700	589.306,47	1,23
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	284.000	163.500	86.000 HKD	43,650	1.599.540,64	3,34
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7		STK	67.200	67.200	- HKD	32,100	278.334,47	0,58
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	256.000	5.400	153.200 HKD	146,600	4.842.466,53	10,10
Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL-,005	KYG8878S1030		STK	108.000	6.000	66.000 HKD	13,320	185.618,25	0,39

## Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2015 bis 31.10.2015

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			
Want Want China Holdings Ltd. Registered Shares DL -,02	KYG9431R1039		STK	383.000	7.000	229.000 HKD	6,460	319.244,91	0,67
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>11.566.781,89</b>	<b>24,13</b>
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	63.236	39.756	9.133 USD	83,830	5.301.073,88	11,06
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)/10/DL-,00005	US0567521085		STK	15.486	505	9.154 USD	187,470	2.903.160,42	6,06
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/1/4 o.N.	US22943F1003		STK	7.966	645	4.569 USD	92,970	740.599,02	1,54
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-00002	US47215P1066		STK	49.135	30.203	7.515 USD	27,620	1.357.108,70	2,83
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	4.113	96	2.411 USD	144,530	594.451,89	1,24
Qihoo 360 Technology Co.Ltd Reg.Shares Cl.A(ADR)s/2 o.N.	US74734M1099		STK	5.518	683	2.245 USD	57,090	315.022,62	0,66
Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US92763W1036		STK	17.318	2.271	9.851 USD	20,520	355.365,36	0,74
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>124.227,36</b>	<b>0,26</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>124.227,36</b>	<b>0,26</b>
<b>Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>124.227,36</b>	<b>0,26</b>
Verwahrstelle: State Street Bank GmbH			HKD	113.101,04		%	100,000	14.593,49	0,03
			USD	109.633,87		%	100,000	109.633,87	0,23
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>4.046,40</b>	<b>0,01</b>
Dividendenansprüche			HKD	31.360,00				4.046,40	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-1.411,64</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-1.411,64</b>	<b>-0,00</b>
			EUR	-1.277,91		%	100,000	-1.411,64	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-22.656,63</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-22.656,63				-22.656,63	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>47.941.013,30</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>USD</b>	<b>41,69</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.150.000</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>				
Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares New o.N.	HK0392044647	STK	1.000	46.000
China Gas Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG2109G1033	STK	2.000	202.000
China Overseas Pty Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,001	KYG2118M1096	STK	80.666	80.666
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000312	STK	2.000	254.000
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000338	STK	1.000	93.000
Hanergy Thin Film Power Gr.Ltd Registered Shares HD -,0025	BMG4288J1062	STK	-	1.738.000
Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG5320C1082	STK	2.000	280.000

## Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2015 bis 31.10.2015

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2015 bis 31.10.2015

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	1.400.489,15
2. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-123.830,30
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>1.276.658,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-143,31
2. Verwaltungsvergütung	USD	-154.954,06
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-3.370,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-158.468,06</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>1.118.190,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	USD	4.519.379,69
2. Realisierte Verluste	USD	-2.488.217,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>2.031.162,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>3.149.353,14</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-15.929.038,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-1.408.511,08
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-17.337.549,53</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-14.188.196,39</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2015</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>82.100.665,74</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD	-229.188,15
2. Zwischenausschüttungen	USD	-930.847,95
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD	-19.517.165,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-19.517.165,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	705.745,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-14.188.196,39
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-15.929.038,45
davon nicht realisierte Verluste	USD	-1.408.511,08
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>47.941.013,30</b>

## Halbjahresbericht für iShares Dow Jones China Offshore 50 UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.05.2015 bis 31.10.2015

### Anhang

#### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	41,69
Umlaufende Anteile	STK	1.150.000

##### 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 30.10.2015

Euro	(EUR)	0,90526 = 1 US Dollar (USD)
Honkong Dollar	(HKD)	7,75010 = 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	0,66 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.

München, den 31. Oktober 2015  
BlackRock Asset Management Deutschland AG

Christian Staub

Alexander Mertz

## **Verwaltung und Verwahrstelle**

---

### **Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Max-Joseph-Straße 6  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2014: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2014: 10 Mio. EUR

### **Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

### **Geschäftsführung**

Christian Staub  
Vorstandsvorsitzender  
München

Dr. Thomas Groffmann  
Stellvertretender Vorstandsvorsitzender  
München

Alexander Mertz  
Vorstand  
München

### **Aufsichtsrat**

Rachel Lord (Vorsitzende)  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

Derek Stein  
BlackRock, Managing Director, Head of Business Operations Group  
San Francisco, USA

Prof. Dr. Markus Rudolf  
Prorektor und Universitätsprofessor, WHU Otto Beisheim School of Management

### **Verwahrstelle**

State Street Bank GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München, Deutschland

### **Wirtschaftsprüfer**

Deloitte & Touche GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

**BLACKROCK®**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Max-Joseph-Straße 6  
D-80333 München

Tel: +49 (0) 89 42729 - 5858

**info@iShares.de**

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