



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares eb.rexx<sup>®</sup> Government Germany UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Tschechien, Schweden und der Schweiz</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	5
<b>Halbjahresbericht für iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE)</b>	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens	10
Anhang	10
<b>Allgemeine Informationen</b>	12

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

**Hinweis**

---

Das in diesem Bericht genannte Sondervermögen ist ein 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 in andere Sprachen 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**

eb.rexx® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

### Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Tschechien, Schweden und der Schweiz

---

Die Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Kapitalanlagegesellschaft kostenlos erhältlich. In einigen Ländern stellen auch die Zahl- bzw. Vertriebsstellen oder die steuerlichen Vertreter diese Informationen zur Verfügung.

#### Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

#### Contact Bank in Tschechien:

UniCedit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  
Prag 4 – Michle, Zeletavská 1525/1  
140 92 Prag

#### Vertriebsstelle in Schweden:

BlackRock (Netherlands) B.V. Stockholm Filial  
Malmskillnadsgatan 32  
111 51 Stockholm  
Schweden

#### 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:

---

iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,16%

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

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

31.12.2020 - 31.12.2021	-1,81%
31.12.2021 - 31.12.2022	-12,46%
31.12.2022 - 31.12.2023	+4,79%

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine positive Marktentwicklung im Berichtszeitraum Q1-Q4 2023 zurück und erwartet auch weiterhin eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP). ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden und welche mittlerweile ein wichtiger Bestandteil der deutschen Investmentfondsbranche geworden sind. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2023 Nettomittelzuflüsse von 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro (Vorjahr: 48,3 Mrd. US-Dollar bzw. 45,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 43,9% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 667 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. September 2024 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 51,1 Milliarden Euro bzw. 57,0 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 11,0 Milliarden Euro bzw. 12,3 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die deutsche Wirtschaft bleibt in einer schwierigen Phase, insbesondere in der Industrie und im Baugewerbe. Im dritten Quartal 2024 startete die Produktion in beiden Sektoren schwach. Die gestiegene wirtschaftspolitische Unsicherheit und höhere Finanzierungskosten belasten weiterhin die Investitionen. Besonders die Nachfrage nach Investitionsgütern und Bauleistungen ist stark gedämpft. Während leichte Erholungstendenzen bei den Auslandsaufträgen sichtbar sind, reicht dies nicht aus, um den Auftragsmangel in der Industrie spürbar zu mildern. Trotz gesteigerter Löhne und stabiler Arbeitsmarktaussichten bleibt der private Konsum schwach, da die Verbraucherinnen und Verbraucher ihre Ausgaben zurückhalten. Die Unsicherheit über den Konsum und die Dienstleistungsbranche bleibt hoch, und das reale BIP könnte im dritten Quartal stagnieren oder sogar leicht zurückgehen. Eine schwere Rezession ist jedoch nicht zu erwarten.

Die Inlandsnachfrage in der Industrie bleibt schwach, während die Konjunktur im Euroraum etwas an Dynamik gewonnen hat und die Nachfrage nach deutschen Produkten unterstützt. Im Juli 2024 stieg der Auftragseingang in der deutschen Industrie, allerdings wurde dieser Anstieg ohne Großaufträge leicht gedämpft. Besonders die Aufträge aus dem Ausland, vor allem aus dem Euroraum, verzeichneten ein Wachstum, während die Inlandsaufträge weiter schwach blieben. Trotzdem klagen über 40% der deutschen Unternehmen im Verarbeitenden Gewerbe über mangelnde Aufträge, und die Produktion im Juli sank deutlich. Besonders energieintensive Sektoren und die Automobilindustrie verzeichneten starke Rückgänge. Die Aussichten für die Industrie bleiben auch im weiteren Verlauf des dritten Quartals verhalten, da sich Geschäftslage und Exporterwartungen verschlechtern.

Der private Konsum bleibt trotz steigender Löhne weiterhin gedämpft. Die Tarifverdienste legten im Juli um 10,6% gegenüber dem Vorjahr zu, was auf Inflationsausgleichsprämien und Nachzahlungen zurückzuführen ist. Trotz dieser Kaufkraftgewinne zeigen Konsumenten wenig Bereitschaft, ihre Ausgaben zu erhöhen. Der GfK-Konsumklimaindex trübte sich im August ein, und die Anschaffungsneigung sank. Dies spiegelt sich auch in den zurückgehenden Zulassungen privater Fahrzeuge wider. Die Umsätze im Einzelhandel und Gastgewerbe liegen ebenfalls unter den üblichen Werten, was auf anhaltende Unsicherheit in den privaten Haushalten hindeutet.

Der Arbeitsmarkt zeigt ebenfalls erste Schwächesignale. Während die Beschäftigung insgesamt hoch bleibt, verlangsamte sich das Beschäftigungswachstum. Besonders im Verarbeitenden Gewerbe und im Baugewerbe gingen die Beschäftigtenzahlen leicht zurück. Eine Ausweitung der Kurzarbeit im Verarbeitenden Gewerbe verhindert bislang größere Entlassungen.

Unsicherheiten bestehen aus Sicht der Gesellschaft vor allem in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Ferner stehen neben geopolitischen Konflikten wie in der Ukraine oder Taiwan oder im nahen Osten auch diverse Parlaments- und Präsidentschaftswahlen außerhalb von Europa an. Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG (inklusive TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

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



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>297.152.920,02</b>	<b>100,01</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>294.981.101,21</b>	<b>99,28</b>
Deutschland	294.981.101,21	99,28
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>136.640,16</b>	<b>0,05</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.035.178,65</b>	<b>0,68</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.731,89</b>	<b>-0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.731,89	-0,01
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>297.114.188,13</b>	<b>100,00</b>

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

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>294.981.101,21</b>	<b>99,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>294.981.101,21</b>	<b>99,28</b>
<b>Anleihen</b>									<b>294.981.101,21</b>	<b>99,28</b>
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	13.653	4.622	2.123	%	96,370	13.157.396,10	4,43
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	12.151	4.165	1.607	%	91,280	11.091.432,80	3,73
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	11.221	3.063	1.250	%	90,381	10.141.652,01	3,41
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	13.806	4.066	1.580	%	89,534	12.361.064,04	4,16
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2028)	DE0001102556		EUR	11.425	3.468	1.829	%	92,669	10.587.433,25	3,56
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	11.765	3.729	1.229	%	88,604	10.424.260,60	3,51
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564		EUR	13.111	3.973	2.057	%	87,643	11.490.873,73	3,87
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	12.772	4.316	1.483	%	86,625	11.063.745,00	3,72
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836		EUR	11.524	3.835	2.111	%	96,910	11.167.908,40	3,76
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	12.094	3.419	2.358	%	96,190	11.633.218,60	3,92
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457		EUR	12.021	3.840	1.072	%	94,071	11.308.274,91	3,81
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	12.095	3.801	1.758	%	93,322	11.287.295,90	3,80
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	13.220	3.901	1.001	%	96,245	12.723.589,00	4,28
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440		EUR	11.941	3.746	891	%	95,605	11.416.193,05	3,84
1,300% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.2022(27)	DE0001141869		EUR	12.252	3.787	1.116	%	98,295	12.043.103,40	4,05
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606		EUR	11.792	3.196	1.692	%	97,910	11.545.547,20	3,89
2,100% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622		EUR	10.707	3.751	1.817	%	100,702	10.782.163,14	3,63
2,100% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.189 v.2024(29)	DE000BU25026		EUR	10.341	10.762	421	%	100,634	10.406.561,94	3,50
2,200% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	14.492	15.679	1.187	%	100,816	14.610.254,72	4,92
2,200% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)	DE000BU25000		EUR	10.483	3.237	1.450	%	100,941	10.581.645,03	3,56
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	15.728	5.122	2.414	%	102,008	16.043.818,24	5,40
2,400% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	DE000BU27006		EUR	10.543	10.770	227	%	102,367	10.792.552,81	3,63
2,400% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018		EUR	12.477	4.189	2.231	%	101,805	12.702.209,85	4,28
2,600% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015		EUR	12.606	3.816	1.119	%	104,305	13.148.688,30	4,43
4,750% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226		EUR	10.153	2.991	1.205	%	122,823	12.470.219,19	4,20
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>136.640,16</b>	<b>0,05</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>136.640,16</b>	<b>0,05</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>136.640,16</b>	<b>0,05</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	136.640,16			%	100,000	136.640,16	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>2.035.178,65</b>	<b>0,68</b>
Zinsansprüche			EUR	2.035.178,65					2.035.178,65	0,68
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-38.731,89</b>	<b>-0,01</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.612,08					-36.612,08	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.119,81					-2.119,81	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>297.114.188,13</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert								EUR	125,74	
Umlaufende Anteile								STK	2.362.995	

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



**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

**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.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen</b>				
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	79	9.066
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844	EUR	96	8.454
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	4.528	15.617

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 30.09.2024**

<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.463.836,07
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	19.572,49
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.483.408,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung		EUR	-220.598,01
2. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.137,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-233.735,79</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1.249.672,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	558.934,26
2. Realisierte Verluste		EUR	-148.263,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>410.670,87</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.660.343,64</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	6.304.216,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	86.453,38
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>6.390.669,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>8.051.013,57</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

Entwicklung des Sondervermögens

			2024
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 235.925.407,38</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -383.107,31
2. Zwischenausschüttungen			EUR -564.690,89
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 54.245.598,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	88.231.711,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-33.986.113,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -160.033,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 8.051.013,57
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.304.216,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	86.453,38	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 297.114.188,13</b>

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	125,74
Umlaufende Anteile	STK	2.362.995

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.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,02 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 nicht realisierten 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 nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten 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 EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

**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 30. September 2024**

**BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)**



Peter Scharl



Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2023: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2023: 67,07 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Vorstand**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

**Aufsichtsrat**

Michael Rüdiger (Vorsitzender)  
Unabhängiger Aufsichtsrat und Stiftungsrat  
Utting am Ammersee

Jane Sloan (stellvertretende Vorsitzende)  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

Justine Anderson  
BlackRock, Managing Director, COO EMEA  
London, UK

**Verwahrstelle**

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

**Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Bernhard-Wicki-Straße 8  
80636 München, Deutschland

## Want to know more?

iShares.de | +49 (0) 89 42729 - 5858

© 2024 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

**iShares**  
by BlackRock

Go paperless...   
It's Easy, Economical and Green!  
Go to [www.blackrock.com/edelivery](https://www.blackrock.com/edelivery)