

BlackRock Asset Management Deutschland AG

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

**Halbjahresbericht zum 30. September 2019
für das Sondervermögen**

iShares eb.rexx[®] Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE)

Original

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Tschechien	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares eb.rexx[®] Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE)	6
Verwaltung und Verwahrstelle	9

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

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

© 2019 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, LIFEPATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Tschechien

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

Contact Bank in Tschechien:

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

Gesamtkostenquote (TER): 0,13%.

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:

31.12.2015 – 31.12.2016: -0,52%
31.12.2016 – 31.12.2017: -0,97%
31.12.2017 – 31.12.2018: -0,84%

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

Im laufenden Jahr 2019 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Die ETF's der Marke iShares haben von dieser Entwicklung besonders profitiert. Im laufenden Jahr konnte iShares den höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA erzielen. Insgesamt wurden in 2019 in der EMEA-Region bisher Nettomittelzuflüsse von etwa 31,23 Mrd. Euro (Stichtag 30.08.2019) auf ein Gesamtanlagevolumen von ca. 365,79 Mrd. Euro verzeichnet. Börsengehandelte Indexfonds (ETF) sind inzwischen ein wichtiger Bestandteil der Investmentfondsbranche in Deutschland. Zum Stichtag 30.09.2019 lag das Anlagevolumen der 55 von BlackRock Asset Management Deutschland AG aufgelegten und verwalteten iShares ETFs bei rund 38,12 Mrd. Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 5,60 Milliarden Euro. 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 hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. 55, und damit rund ein Sechstel, dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

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 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 0-1yr UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.04.2019 bis 30.09.2019

Vermögensübersicht zum 30.09.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	181.080.970,87	100,01
1. Anleihen	179.853.070,08	99,33
Deutschland	179.853.070,08	99,33
2. Forderungen	1.032.618,25	0,57
3. Bankguthaben	195.282,54	0,11
II. Verbindlichkeiten	-18.511,94	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.511,94	-0,01
III. Fondsvermögen	181.062.458,93	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen								179.853.070,08	99,33
Börsengehandelte Wertpapiere								179.853.070,08	99,33
Anleihen								179.853.070,08	99,33
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.171 v.2015(20)	DE0001141711		EUR	31.624	69.312	37.688	% 100,352	31.735.316,48	17,53
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.17(19)	DE0001104701		EUR	24.308	25.643	43.839	% 100,110	24.334.738,80	13,44
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.18(20)	DE0001104727		EUR	16.402	26.085	9.683	% 100,482	16.481.057,64	9,10
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.18(20)	DE0001104719		EUR	19.706	67.205	47.499	% 100,299	19.764.920,94	10,92
0,250% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.170 v.2014(19)	DE0001141703		EUR	21.830	13.317	40.591	% 100,025	21.835.457,50	12,06
3,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2020)	DE0001135408		EUR	34.338	36.683	2.345	% 102,809	35.302.554,42	19,50
3,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2009(2020)	DE0001135390		EUR	30.090	19.371	69.009	% 101,027	30.399.024,30	16,79
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								195.282,54	0,11
Bankguthaben								195.282,54	0,11
EUR-Guthaben								195.282,54	0,11
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	195.282,54			% 100,000	195.282,54	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände								1.032.618,25	0,57
Zinsansprüche			EUR	1.032.618,25				1.032.618,25	0,57
Sonstige Verbindlichkeiten								-18.511,94	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.218,74				-17.218,74	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.293,20				-1.293,20	-0,00
Fondsvermögen							EUR	181.062.458,93	100,00
Anteilwert							EUR	76,72	
Umlaufende Anteile							STK	2.360.000	

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

Halbjahresbericht für iShares eb.rexx[®] Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.04.2019 bis 30.09.2019

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Anleihen				
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.17(19)	DE0001104693	EUR	8.756	50.732
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.17(19)	DE0001104685	EUR	798	48.318
0,500% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.169 v.2014(19)	DE0001141695	EUR	-	48.048
3,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2009(2019)	DE0001135382	EUR	13.985	106.385

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2019 bis 30.09.2019

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	959.456,35
Summe der Erträge	EUR	959.456,35

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-111.554,38
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.723,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-120.277,88

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 839.178,47

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.715.835,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.715.835,70

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.876.657,23

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.626.122,01

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.626.122,01

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -250.535,22

Entwicklung des Sondervermögens

			2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		408.842.782,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-692.031,34
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-469.903,20
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-225.794.230,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	84.720.116,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-310.514.346,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-573.623,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-250.535,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	0,00	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.626.122,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		181.062.458,93

Halbjahresbericht für iShares eb.rexx[®] Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.04.2019 bis 30.09.2019

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	76,72
Umlaufende Anteile	STK	2.360.000

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.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,04 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.

Anhang

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. September 2019

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

Peter Scharl

Harald Klug

Verwaltung und Verwahrstelle

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2018: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2018: 43,50 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

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