



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares eb.rexx[®] Government Germany 2.5-5.5yr UCITS
ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 2.5-5.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Schweden	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares eb.rexx® Government Germany 2.5-5.5yr UCITS ETF (DE)	7
Allgemeine Informationen	11

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 2.5-5.5YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023

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 2.5-5.5YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Schweden

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

Vertriebsstelle in Schweden:

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares eb.rexx® Government Germany 2.5-5.5yr 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:

31.12.2019 - 31.12.2020	-0,06%
31.12.2020 - 31.12.2021	-1,44%
31.12.2021 - 31.12.2022	-10,22%

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 2.5-5.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023****Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG konnte dank der positiven Marktentwicklung einen Anstieg des verwalteten Vermögens gegenüber dem Vorjahresende verzeichnen und blickt weiterhin einer dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) entgegen. 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) im ersten Halbjahr 2023 Nettomittelzuflüsse von 36,7 Mrd. US-Dollar bzw. 33,8 Mrd. Euro (H1 2022: 31,7 Mrd. US-Dollar bzw. 30,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 51% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 590 in Deutschland zugelassene Anteilklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. September 2023 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 43,7 Milliarden Euro bzw. 46,3 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 9,5 Milliarden Euro bzw. 10,1 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die deutsche Wirtschaftsleistung dürfte im dritten Quartal 2023 etwas schrumpfen. Mit spürbaren positiven Impulsen vom privaten Konsum ist kaum zu rechnen. Trotz des etwas nachlassenden Preisanstiegs, der kräftigen Lohnzuwächse und der guten Arbeitsmarktlage halten sich die privaten Haushalte noch mit Ausgaben zurück. Neben der Konsumzurückhaltung drückt auch die sich intensivierende Schwäche der Industrie die Wirtschaftsleistung. Die niedrigen und weiter sinkenden Auftragseingänge sowie die abnehmenden Auftragsbestände schlagen sich immer deutlicher in der Industrieproduktion nieder. Zu der schwachen Nachfrage aus dem In- und Ausland dürften auch die gestiegenen Finanzierungskosten beitragen.

Die Erholung des privaten Konsums verzögert sich wohl. Im Einzelhandel lagen die preis- und saisonbereinigten Umsätze im Juli unter den Umsätzen des Vorquartals. Hiervon sind viele Bereiche betroffen. Außerdem verschlechterte sich gemäß Umfragen des ifo Instituts die Lage im Gastgewerbe im Juli und August deutlich. Das für September prognostizierte GfK-Konsumklima trübte sich gegenüber der Vorperiode ein und liegt somit weiter auf einem niedrigen Niveau. Dagegen könnten Kfz-Käufe den privaten Konsum stützen. Hierauf deuten die bis August verfügbaren Angaben des Verbandes der Automobilindustrie (VDA) zu den privaten Kfz-Zulassungen hin. Der schwache private Konsum wirkt sich auch negativ auf konsumnahe Bereiche des Dienstleistungssektors aus. Die stärker von der Industrie abhängigen Dienstleistungsbranchen leiden unter der Schwäche des Verarbeitenden Gewerbes. Insgesamt trübte sich daher gemäß Umfragen des ifo Instituts die Einschätzung der Geschäftslage im Dienstleistungssektor deutlich ein. Auch der Purchasing Managers' Index für den Dienstleistungssektor fiel zum ersten Mal im laufenden Jahr unter die Expansionsschwelle.

Die Industrieproduktion fiel im Juli sowohl gegenüber dem Vormonat als auch dem Vorquartal saisonbereinigt kräftig. Branchen, die zuvor noch die Industrieproduktion stützten, sackten kräftig ab. Dies betraf insbesondere die Herstellung von Kfz und Datenverarbeitungsgeräten. Für den August meldete der VDA zwar wieder etwas mehr produzierte Kfz, die Stückzahlen lagen aber weiterhin unter dem Stand des Vorquartals. Die energieintensiven Bereiche litten weiterhin unter hohen Energiepreisen. Laut den Umfragedaten des ifo Instituts verschlechterte sich die Lageeinschätzung im Verarbeitenden Gewerbe deutlich. Zum ersten Mal seit Oktober 2020 fiel sie in den negativen Bereich. Diese Schwäche der Industrie dürfte sich fortsetzen. Darauf deutet zum Beispiel der industrielle Auftragseingang im Juli hin. Die Nachfrage nach Industriegütern sank gegenüber dem Vorquartal sowohl aus dem In- als auch dem Ausland stark. Für das Minus sind zwar insbesondere Großaufträge verantwortlich, die im Quartal zuvor erheblich gestiegen waren. Aber auch ohne Großaufträge gingen die Bestellungen gegenüber dem Vorquartal zurück. Der trendmäßige Nachfragerückgang setzte sich in den meisten Bereichen fort. Die gestiegenen Finanzierungskosten schlagen wohl negativ auf die Nachfrage nach Investitionsgütern durch. Außerdem federn die sinkenden Auftragsbestände die fehlenden Neuaufträge immer weniger ab. In der Folge deuten die Produktionspläne für die nächsten drei Monate laut den Umfragen des ifo Instituts auf eine weiter sinkende wirtschaftliche Aktivität in der Industrie hin.

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 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, den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist für 2023 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 2.5-5.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023**

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 2.5-5.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023**

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	181.791.885,50	100,01
1. Anleihen	180.645.164,63	99,38
Deutschland	180.645.164,63	99,38
2. Bankguthaben	62.922,67	0,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.083.798,20	0,60
II. Verbindlichkeiten	-23.153,26	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.153,26	-0,01
III. Fondsvermögen	181.768.732,24	100,00

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 2.5-5.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Wertpapiervermögen								180.645.164,63	99,38	
Börsengehandelte Wertpapiere								180.645.164,63	99,38	
Anleihen								180.645.164,63	99,38	
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	14.714	4.886	18.368	%	92,051	13.544.384,14	7,45
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523		EUR	10.037	3.037	11.227	%	89,287	8.961.736,19	4,93
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2028)	DE0001102556		EUR	12.192	13.132	940	%	87,086	10.617.525,12	5,84
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836		EUR	12.687	2.915	15.387	%	92,800	11.773.536,00	6,48
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844		EUR	10.946	1.567	13.659	%	91,668	10.033.979,28	5,52
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	DE0001141851		EUR	10.032	1.465	11.442	%	90,547	9.083.675,04	5,00
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	13.982	3.309	16.811	%	91,745	12.827.785,90	7,06
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457		EUR	13.053	2.913	16.004	%	88,793	11.590.150,29	6,38
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	13.690	14.180	490	%	87,745	12.012.290,50	6,61
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	14.676	3.428	18.569	%	91,703	13.458.332,28	7,40
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440		EUR	13.004	2.585	15.675	%	90,813	11.809.322,52	6,50
1,300% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.2022(27)	DE0001141869		EUR	12.947	3.593	15.378	%	94,355	12.216.141,85	6,72
1,300% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740		EUR	3.046	1.650	2.618	%	94,479	2.877.830,34	1,58
2,200% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)	DE000BU25000		EUR	11.386	11.170	7.530	%	97,533	11.105.107,38	6,11
2,400% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018		EUR	6.354	6.634	280	%	98,249	6.242.741,46	3,43
4,750% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085		EUR	6.302	962	7.124	%	108,792	6.856.071,84	3,77
5,625% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028)	DE0001135069		EUR	7.789	1.146	9.912	%	111,184	8.660.121,76	4,76
6,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044		EUR	6.193	1.086	7.354	%	112,618	6.974.432,74	3,84
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								62.922,67	0,03	
Bankguthaben								62.922,67	0,03	
EUR-Guthaben								62.922,67	0,03	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	62.922,67			%	100,000	62.922,67	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								1.083.798,20	0,60	
Zinsansprüche			EUR	1.083.798,20					1.083.798,20	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten								-23.153,26	-0,01	
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.905,77					-21.905,77	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.247,49					-1.247,49	-0,00
Fondsvermögen							EUR	181.768.732,24	100,00	
Anteilwert							EUR	90,59		
Umlaufende Anteile							STK	2.006.422		

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 2.5-5.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023**

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 Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	402	24.162
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR	90	5.237
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	4.710	34.885

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	960.307,40
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	788,59
Summe der Erträge	EUR	961.095,99

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-135.187,37
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.519,18
Summe der Aufwendungen	EUR	-142.706,55

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 818.389,44

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	110.739,95
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.166.102,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.055.362,06

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.236.972,62

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-275.893,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.702.787,62

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.426.894,61

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -810.078,01

Entwicklung des Sondervermögens

		2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 345.716.792,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-382.464,66
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-398.654,06
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-161.738.402,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	29.389.272,03
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-191.127.674,84
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-618.460,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-810.078,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-275.893,01
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.702.787,62
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	181.768.732,24

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 2.5-5.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	EUR	90,59
Umlaufende Anteile	STK	2.006.422

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 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.

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 29. September 2023

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 2.5-5.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 30.09.2023**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig*
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

(*) bis 31.05.2023

Want to know more?

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

© 2023 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