



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

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

Anteilklassen:

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

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

Für den Berichtszeitraum vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF
(DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Tschechien und Schweden	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens	13
Anhang	14
Allgemeine Informationen	16

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR 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 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Tschechien 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

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

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

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 Sondervermögens aus.

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2020 - 31.12.2021	-0,83%
31.12.2021 - 31.12.2022	-1,00%
31.12.2022 - 31.12.2023	+2,34%

iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)

Gesamtkostenquote (TER): 0,14%

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:

31.12.2021 - 31.12.2022	+7,67%
31.12.2022 - 31.12.2023	+11,63%

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im Juli 2021 liegt für die Berechnung der Wertentwicklung noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR 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 0-1YR 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 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 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.601.198.158,24	100,77
1. Anleihen	1.580.435.820,80	99,46
Deutschland	1.580.435.820,80	99,46
2. Derivate	-43,82	-0,00
Devisentermingeschäfte	-43,82	-0,00
3. Bankguthaben	9.537.259,07	0,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.225.122,19	0,71
II. Verbindlichkeiten	-12.168.572,82	-0,77
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.168.572,82	-0,77
III. Fondsvermögen	1.589.029.585,42	100,00

1) 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 01.04.2024 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 ²⁾	
Wertpapiervermögen								1.580.435.820,80	99,46	
Börsengehandelte Wertpapiere								1.580.435.820,80	99,46	
Anleihen								1.580.435.820,80	99,46	
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	227.530	146.667	131.640	%	99,850	227.188.705,00	14,30
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	232.435	343.761	111.326	%	98,545	229.053.070,75	14,41
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	308.266	197.061	176.917	%	99,150	305.645.739,00	19,23
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	307.597	328.650	21.053	%	98,715	303.644.378,55	19,11
2,200% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	161.750	103.425	92.810	%	99,810	161.442.675,00	10,16
2,500% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	176.850	268.856	92.006	%	99,810	176.513.985,00	11,11
2,800% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015		EUR	176.850	219.350	42.500	%	100,055	176.947.267,50	11,14
Derivate								-43,82	-0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate								-43,82	-0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								0,15	0,00	
Offene Positionen								0,15	0,00	
EUR/MXN 0,0 Mio.		OTC						0,15	0,00	
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-43,97	-0,00	
Offene Positionen								-43,97	-0,00	
EUR/MXN 3,5 Mio.		OTC						-43,97	-0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								9.537.259,07	0,60	
Bankguthaben								9.537.259,07	0,60	
EUR-Guthaben								9.536.575,24	0,60	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	9.536.575,24			%	100,000	9.536.575,24	0,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								683,83	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			MXN	14.960,02			%	100,000	683,83	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								11.225.122,19	0,71	
Zinsansprüche			EUR	8.219.694,59				8.219.694,59	0,52	
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	3.005.427,60				3.005.427,60	0,19	
Sonstige Verbindlichkeiten								-12.168.572,82	-0,77	
Verwaltungsvergütung			EUR	-153.336,36				-153.336,36	-0,01	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-12.003.794,62				-12.003.794,62	-0,76	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-11.441,84				-11.441,84	-0,00	
Fondsvermögen							EUR	1.589.029.585,42	100,00	
Anteilwert										
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	75,33		
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)							MXN	6.685,86		
Umlaufende Anteile										
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	21.091.554		
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)							STK	516		

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 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
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 Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

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 30.09.2024

Mexikanische Peso	(MXN)	21,87682 = 1 Euro (EUR)
-------------------	-------	-------------------------

Marktschlüssel

a) OTC

OTC	Over the counter
-----	------------------

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					
Anleihen					
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794	EUR	-	220.082	
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	EUR	22.408	182.992	
0,400% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	98.705	259.312	
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	79.528	292.031	
1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	EUR	18.121	231.109	

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:	372
EUR/MXN	372

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:	1.235
EUR/MXN	1.235

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

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

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

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	7.598.765,52
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	30.883,38
Summe der Erträge	EUR	7.629.648,90
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-102,45
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-971.706,55
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-70.161,89
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.041.970,89
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	6.587.678,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	23.131.346,65
2. Realisierte Verluste	EUR	-35.810,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	23.095.536,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.683.214,55
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-646.362,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	53.759,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-592.602,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.090.611,94

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	7.597.949,72
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	30.879,91
Summe der Erträge	EUR	7.628.829,63

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-102,44
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-971.586,73
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-70.155,86
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.041.845,03

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	6.586.984,60
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	23.102.713,30
2. Realisierte Verluste	EUR	-31.165,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	23.071.548,08

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.658.532,68
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-646.328,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	99.672,89

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-546.655,58
--	------------	--------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.111.877,10
--	------------	----------------------

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	815,80
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3,47
Summe der Erträge	EUR	819,27

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-119,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-6,03
Summe der Aufwendungen	EUR	-125,86

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	693,41
--------------------------------------	------------	---------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	28.633,35
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.644,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	23.988,46

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.681,87
---	------------	------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-34,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-45.913,02

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-45.947,03
--	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.265,16
--	------------	-------------------

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Entwicklung des Sondervermögens

			2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 1.606.921.882,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -2.208.276,34
2. Zwischenausschüttungen			EUR -2.859.203,57
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR -41.606.647,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	550.424.922,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-592.031.570,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -487.743,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 29.111.877,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-646.328,47	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	99.672,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 1.588.871.888,53

Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)

Entwicklung des Sondervermögens

			2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 5.638,91
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 174.735,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	174.735,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -1.412,81
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -21.265,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-34,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-45.913,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 157.696,89

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen

ISIN	Name der Anteilklasse	Wäh- rung	Ertrags- verwendung	Aus- gabe- auf- schlag	Rück- nahme- ab- schlag	Verwal- tungs- ver- gütung	Mindest- anlage- summe	Auflage- datum
DE000A0Q4RZ9	iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	Ausschüttend	2,00%	1,00%	0,12%	-	29.07.2008
DE000A2QP356	iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)	MXN	Thesaurierend	2,00%	1,00%	0,14%	-	20.07.2021

Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag beträgt beim Handel über die Börse 0,00%.

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert

Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	75,33
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)	MXN	6.685,86

Umlaufende Anteile

Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	21.091.554
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)	STK	516

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:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
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 Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

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 30.09.2024

Mexikanische Peso (MXN)	21,87682 = 1 Euro (EUR)
-------------------------	-------------------------

Marktschlüssel

a) OTC

OTC	Over the counter
-----	------------------

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	
Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,02 Prozentpunkte
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)	
Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	9,74 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 0-1YR 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 0-1YR 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