



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

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

Für den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 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, Tschechien, Schweden und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE)	7
Allgemeine Informationen	11

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

### 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:

31.12.2019 - 31.12.2020	+0,70%
31.12.2020 - 31.12.2021	-1,81%
31.12.2021 - 31.12.2022	-12,46%

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 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 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](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 01.04.2023 BIS 30.09.2023**

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>307.417.455,87</b>	<b>100,01</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>306.181.549,04</b>	<b>99,61</b>
Deutschland	306.181.549,04	99,61
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>97.307,95</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.138.598,88</b>	<b>0,37</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.184,42</b>	<b>-0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.184,42	-0,01
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>307.385.271,45</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 01.04.2023 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 Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>306.181.549,04</b>	<b>99,61</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>306.181.549,04</b>	<b>99,61</b>
<b>Anleihen</b>									<b>306.181.549,04</b>	<b>99,61</b>
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	15.682	5.161	7.534	%	92,051	14.435.437,82	4,70
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	13.628	3.925	6.603	%	85,420	11.641.037,60	3,79
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	13.309	3.586	6.078	%	84,280	11.216.825,20	3,65
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	16.073	5.275	8.230	%	83,159	13.366.146,07	4,35
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2028)	DE0001102556		EUR	12.925	4.311	6.562	%	87,086	11.255.865,50	3,66
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	13.059	3.476	5.600	%	81,981	10.705.898,79	3,48
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564		EUR	14.509	4.034	8.171	%	80,801	11.723.417,09	3,81
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	14.634	3.977	6.543	%	79,611	11.650.273,74	3,79
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	10.752	2.898	4.778	%	95,150	10.230.528,00	3,33
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828		EUR	12.566	3.231	5.164	%	93,940	11.804.500,40	3,84
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836		EUR	13.025	3.666	5.836	%	92,800	12.087.200,00	3,93
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844		EUR	10.985	3.317	6.848	%	91,668	10.069.729,80	3,28
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	DE0001141851		EUR	10.600	10.747	12.580	%	90,547	9.597.982,00	3,12
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	14.008	3.800	7.174	%	91,745	12.851.639,60	4,18
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457		EUR	13.273	3.788	6.285	%	88,793	11.785.494,89	3,83
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	13.821	3.698	5.843	%	87,745	12.127.236,45	3,95
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	15.700	4.490	7.550	%	94,269	14.800.233,00	4,81
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	15.249	4.071	6.878	%	91,703	13.983.790,47	4,55
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440		EUR	13.162	4.015	6.773	%	90,813	11.952.807,06	3,89
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	14.464	4.261	6.049	%	96,066	13.894.986,24	4,52
1,300% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.2022(27)	DE0001141869		EUR	13.361	4.146	5.879	%	94,355	12.606.771,55	4,10
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606		EUR	13.236	3.678	6.019	%	91,564	12.119.411,04	3,94
2,100% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622		EUR	12.099	12.135	36	%	96,325	11.654.361,75	3,79
2,200% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)	DE000BU25000		EUR	11.679	11.887	208	%	97,533	11.390.879,07	3,71
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	17.979	18.278	299	%	95,829	17.229.095,91	5,61
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>97.307,95</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>97.307,95</b>	<b>0,03</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>97.307,95</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	97.307,95			%	100,000	97.307,95	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>1.138.598,88</b>	<b>0,37</b>
Zinsansprüche			EUR	1.138.598,88					1.138.598,88	0,37
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-32.184,42</b>	<b>-0,01</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.072,09					-30.072,09	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.112,33					-2.112,33	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>307.385.271,45</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert								<b>EUR</b>	<b>118,89</b>	
Umlaufende Anteile								<b>STK</b>	<b>2.585.501</b>	

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 01.04.2023 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
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen</b>				
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523	EUR	298	12.698
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802	EUR	472	13.518
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	879	18.115

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

**I. Erträge**

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	699.236,29
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.494,90
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>700.731,19</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-204.213,00
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.892,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-216.105,54</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 484.625,65**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	218.295,95
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.174.542,71
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.956.246,76</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -4.471.621,11**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-119.602,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-30.880,32

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -150.482,70**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -4.622.103,81**

**Entwicklung des Sondervermögens**

			2023
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>360.051.620,95</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-102.288,31
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-158.162,10
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-48.492.743,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	85.356.003,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-133.848.747,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		708.948,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-4.622.103,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-119.602,38	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-30.880,32	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>307.385.271,45</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 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	118,89
Umlaufende Anteile	STK	2.585.501

**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 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](http://www.blackrock.com/edelivery)