



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS
ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens	10
Anhang	11
Allgemeine Informationen	12

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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

Der Markt iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 1.5-10.5 (im Folgenden „zugrunde liegender Index“ genannt) ist als Markenzeichen der Markt Indices GmbH (im Folgenden „Lizenzgeber“ genannt, einschließlich etwaiger relevanter verbundener Unternehmen) eingetragen und dadurch gegen unzulässige Verwendung geschützt. Der Lizenzgeber vergibt Lizenzen zur Nutzung des zugrunde liegenden Index als Basiswert für Kapitalmarktprodukte. Die Gesellschaft hat das Recht zur Nutzung des dem Fonds iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE) zugrunde liegenden Index erhalten.

Jede Partei erkennt an und stimmt zu, dass der Fonds iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE) nicht vom Lizenzgeber gesponsert, gebilligt oder gefördert wird. Der Lizenzgeber macht keinerlei Zusicherungen, weder ausdrücklich noch stillschweigend, und lehnt hiermit ausdrücklich alle Gewährleistungen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Gewährleistung der Handelsfähigkeit oder der Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Nutzung) in Bezug auf den zugrunde liegenden Index oder darin enthaltene oder damit zusammenhängende Daten ab und lehnt insbesondere jegliche Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit des zugrunde liegenden Index oder darin enthaltener Daten ab, die durch die Verwendung des zugrunde liegenden Index erzielte Ergebnisse und/oder die Zusammensetzung des zugrunde liegenden Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Datum oder anderweitig und/oder die Kreditwürdigkeit eines Unternehmens oder die Wahrscheinlichkeit des Eintretens eines Kreditereignisses oder eines ähnlichen Ereignisses (wie auch immer definiert) in Bezug auf eine Verpflichtung im zugrunde liegenden Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Datum oder anderweitig. Der Lizenzgeber ist gegenüber den Parteien oder anderen Personen nicht haftbar (weder durch Fahrlässigkeit noch anderweitig) für Fehler im zugrunde liegenden Index, und der Lizenzgeber ist nicht verpflichtet, die Parteien oder andere Personen auf Fehler im zugrunde liegenden Index hinzuweisen. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN ÜBERNIMMT DER LIZENZGEBER IN KEINEM FALL EINE HAFTUNG FÜR BESONDERE, STRAFRECHTLICHE, INDIRECTE ODER FOLGESCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN ER ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDE.

Der Lizenzgeber macht keinerlei Zusicherungen, weder ausdrücklich noch stillschweigend, bezüglich der Ratsamkeit des Kaufs oder Verkaufs des Fonds iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE), der Fähigkeit des zugrunde liegenden Index, die Wertentwicklung der relevanten Märkte nachzubilden, oder anderweitig in Bezug auf den zugrunde liegenden Index oder eine Transaktion oder ein Produkt in Bezug auf diesen, oder bezüglich der Übernahme von Risiken in Verbindung mit diesem. Der Lizenzgeber ist nicht verpflichtet, die Bedürfnisse einer Partei bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des zugrunde liegenden Index zu berücksichtigen. Weder eine Partei, die den Fonds iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE) kauft oder verkauft, noch der Lizenzgeber haftet gegenüber einer Partei für eine Handlung oder Unterlassung des Lizenzgebers im Zusammenhang mit der Bestimmung, Anpassung, Berechnung oder Aufrechterhaltung des zugrunde liegenden Index. Der Lizenzgeber und seine verbundenen Unternehmen können alle Verpflichtungen frei wählen, aus denen sich der zugrunde liegende Index zusammensetzt, und können, wo dies zulässig ist, Einlagen von den Emittenten solcher Verpflichtungen oder ihren verbundenen Unternehmen entgegennehmen, Darlehen gewähren oder ihnen anderweitig Kredite gewähren und generell mit den Emittenten solcher Verpflichtungen oder ihren verbundenen Unternehmen jede Art von kommerziellen oder Investment-Banking- oder anderen Geschäften tätigen und können in Bezug auf solche Geschäfte so handeln, als ob der zugrunde liegende Index nicht existierte, unabhängig davon, ob eine solche Handlung den zugrunde liegenden Index oder den Fonds iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE) nachteilig beeinflussen könnte. Der Lizenzgeber hat keine Verpflichtung oder Verantwortung in Bezug auf die Verwaltung, das Management, den Handel, die Leistung oder irgendeinen anderen Aspekt des Fonds iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE).

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,15%

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	-2,72%
31.12.2021 - 31.12.2022	-17,87%
31.12.2022 - 31.12.2023	+7,70%

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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 EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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 EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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	177.316.828,09	100,01
1. Anleihen	175.916.787,48	99,22
Belgien	14.513.135,10	8,19
Deutschland	35.169.662,56	19,84
Frankreich	34.818.182,15	19,64
Italien	35.398.831,04	19,97
Niederlande	6.697.334,00	3,78
Österreich	13.978.144,19	7,88
Spanien	35.341.498,44	19,93
2. Bankguthaben	279.293,64	0,16
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.120.746,97	0,63
II. Verbindlichkeiten	-21.221,76	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.221,76	-0,01
III. Fondsvermögen	177.295.606,33	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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									175.916.787,48	99,22
Börsengehandelte Wertpapiere									175.916.787,48	99,22
Anleihen									175.916.787,48	99,22
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564		EUR	6.662	291	1.267	%	87,594	5.835.512,28	3,29
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	6.580	126	1.227	%	86,602	5.698.400,61	3,21
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3		EUR	8.276	364	830	%	82,979	6.867.362,73	3,87
0,000% Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000LS8		EUR	7.328	7.630	302	%	91,394	6.697.334,00	3,78
0,000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012I08		EUR	8.180	438	713	%	92,579	7.572.921,30	4,27
0,000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2NW83		EUR	7.063	330	542	%	85,726	6.054.809,72	3,42
0,100% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41		EUR	7.938	656	368	%	85,228	6.765.372,13	3,82
0,350% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630		EUR	7.500	135	747	%	84,470	6.335.250,00	3,57
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32		EUR	7.776	8.140	364	%	86,520	6.727.834,08	3,79
0,600% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693		EUR	7.274	7.456	7.875	%	85,395	6.211.652,81	3,50
0,700% Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20		EUR	7.979	8.230	251	%	86,745	6.921.356,90	3,90
0,750% Frankreich EO-OAT 2022(28)	FR001400AIN5		EUR	7.265	126	516	%	94,801	6.887.274,49	3,88
0,800% Spanien EO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53		EUR	7.942	825	1.163	%	92,597	7.354.014,03	4,15
0,900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891		EUR	8.417	754	942	%	87,927	7.400.773,51	4,17
0,950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(32)	IT0005466013		EUR	7.105	7.160	55	%	85,657	6.085.914,29	3,43
2,000% Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3		EUR	7.005	7.170	7.394	%	94,594	6.626.292,19	3,74
2,200% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	7.633	7.986	353	%	100,833	7.696.567,93	4,34
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	8.614	150	514	%	102,015	8.787.557,71	4,96
2,500% Frankreich EO-OAT 2023(26)	FR001400FYQ4		EUR	6.795	173	812	%	100,344	6.818.408,78	3,85
2,600% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015		EUR	6.857	7.082	7.385	%	104,297	7.151.624,03	4,03
2,750% Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98		EUR	7.532	7.690	158	%	101,153	7.618.843,96	4,30
2,900% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	7.743	439	476	%	102,329	7.923.334,47	4,47
3,000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	BE0000357666		EUR	7.960	138	449	%	102,737	8.177.885,10	4,61
3,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787		EUR	7.652	7.767	115	%	105,124	8.044.052,44	4,54
4,400% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128		EUR	7.018	546	1.108	%	109,097	7.656.437,99	4,32
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									279.293,64	0,16
Bankguthaben									279.293,64	0,16
EUR-Guthaben									279.293,64	0,16
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	279.293,64			%	100,000	279.293,64	0,16
Sonstige Vermögensgegenstände									1.120.746,97	0,63
Zinsansprüche			EUR	1.120.746,97					1.120.746,97	0,63
Sonstige Verbindlichkeiten									-21.221,76	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.378,70					-20.378,70	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-843,06					-843,06	-0,00
Fondsvermögen								EUR	177.295.606,33	100,00
Anteilwert								EUR	111,15	
Umlaufende Anteile								STK	1.595.140	

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Sämtliche Wertpapiere: Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Anleihen				
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	EUR	279	8.027
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	EUR	147	9.049
0,000% Niederlande EO-Anl. 2020(27)	NL0015031501	EUR	123	7.548
0,950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570	EUR	356	7.906
1,250% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	EUR	595	8.210
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	EUR	135	8.257
3,550% Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	EUR	123	7.707

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024**

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

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	197.129,28
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	957.082,02
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.241,16
Summe der Erträge	EUR	1.156.452,46
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-124.107,81
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.174,34
Summe der Aufwendungen	EUR	-129.282,15
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.027.170,31
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	825.866,52
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.878.598,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-4.052.732,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.025.561,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.747.832,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.528.960,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.276.792,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.251.231,04

Entwicklung des Sondervermögens

			2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		181.104.253,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-475.731,37
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-500.460,18
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-8.042.640,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.001.272,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.043.912,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-41.046,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.251.231,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.747.832,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.528.960,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		177.295.606,33

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 30.09.2024****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	EUR	111,15
Umlaufende Anteile	STK	1.595.140

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 0,24 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.

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 2024

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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