



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares eb.rexx<sup>®</sup> Government Germany 0-1yr UCITS ETF  
(DE)

**Anteilklassen:**

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

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

Für den Berichtszeitraum vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF  
(DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

**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)	6
Übersicht der Anteilklassen	6
Allgemeine Informationen	15

## **HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

### **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 01.04.2022 BIS 30.09.2022

### 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:

31.12.2018 - 31.12.2019	-0,80%
31.12.2019 - 31.12.2020	-0,79%
31.12.2020 - 31.12.2021	-0,83%

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

**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:

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 01.04.2022 BIS 30.09.2022

### Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum Q1-Q3 2022 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in den ersten drei Quartalen 2022 Nettomittelzuflüsse von rund 31 Mrd. Euro bzw. 30,4 Mrd. US-Dollar (Vorjahreszeitraum Q1-Q3 2021: 54,9 Mrd. EUR bzw. 63,6 Mrd. US-Dollar). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 646 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (64) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. September 2022 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 36,6 Milliarden Euro bzw. 35,9 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 8,0 Milliarden Euro bzw. 7,9 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Es mehren sich die Anzeichen für eine Rezession der deutschen Wirtschaft im Sinne eines deutlichen, breit angelegten und länger anhaltenden Rückgangs der Wirtschaftsleistung. Dies ist in erster Linie darauf zurückzuführen, dass sich die gesamtwirtschaftlichen Angebotsbedingungen – insbesondere die Energieversorgung – infolge des Angriffskrieges Russlands gegen die Ukraine erheblich verschlechterten. Die hohe Inflation und die Unsicherheit in Bezug auf die Energieversorgung und ihre Kosten beeinträchtigen dabei nicht nur die gas- und stromintensive Industrie sowie deren Exportgeschäfte und Investitionen, sondern auch den privaten Konsum und die davon abhängigen Dienstleister.

Nachdem die Wirtschaftsleistung im zweiten Quartal noch leicht gestiegen war, geht sie wohl im laufenden Quartal etwas zurück. Der Einstieg im Juli war bereits durchwachsen. So konnte der Einzelhandel seine realen Umsätze steigern, und der Wegfall der meisten Corona-Schutzmaßnahmen dürfte in Gastronomie und Tourismus noch etwas nachgewirkt haben. Industrie und Bauhauptgewerbe produzierten jedoch spürbar weniger als im Vormonat. Im August waren die Unternehmen laut ifo Institut weniger zufrieden mit den laufenden Geschäften und sahen unverändert pessimistisch in die Zukunft. Die Einkaufsmanager meldeten gemäß S&P Global nachlassende Geschäfte in Industrie und im Dienstleistungssektor. Der vom Marktforschungsinstitut GfK ermittelte Konsumklimaindex sank das dritte Mal in Folge und erreichte ein neues Rekordtief, vor allem, weil die Sparneigung der Verbraucher stark anstieg.

Die schlechte Stimmung in der deutschen Wirtschaft und bei den Verbraucherinnen und Verbrauchern spiegelt auch die jüngst zugespitzte Versorgungslage am Gasmarkt wider, die zudem auf den Strompreis ausstrahlt. Nachdem die russischen Gaslieferungen nach Deutschland weitgehend eingestellt wurden, ist die Lage bei der Gasversorgung in den kommenden Monaten äußerst angespannt. Allerdings könnte aus heutiger Sicht die formale Rationierung von Gas auch ohne die Lieferungen über die Pipeline Nord Stream 1 wohl gerade noch vermieden werden – dank der höheren Lieferungen aus anderen Ländern und der Fortschritte bei Verbrauchersparungen und Gaseinspeicherungen. Dafür ist jedoch eine weitere, erhebliche Minderung des Gasverbrauchs notwendig – insbesondere auch bei den privaten Haushalten. Die Gasesparungen gehen zum Teil mit ähnlichen Effekten wie eine Rationierung einher, wenn Unternehmen ihre Produktion aus Wirtschaftlichkeitsgründen drosseln oder ganz einstellen. Alles in allem dürfte die Wirtschaftsleistung im vierten Quartal merklich zurückgehen. Dies dürfte wohl auch für das erste Quartal des kommenden Jahres gelten. Ein Einbruch vom Ausmaß des in der Juni-Projektion erstellten adversen Szenarios ist dabei zwar aus heutiger Sicht nicht zu befürchten. Der Ausblick ist jedoch ausgesprochen unsicher.

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

Birgit Ludwig

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

Übersicht der Anteilklassen

ISIN	Tranchenname	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%.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>1.127.163.146,39</b>	<b>100,99</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.112.979.803,63</b>	<b>99,72</b>
Deutschland	1.112.979.803,63	99,72
<b>2. Derivate</b>	<b>464,18</b>	<b>0,00</b>
Devisentermingeschäfte	464,18	0,00
<b>3. Forderungen</b>	<b>9.876.611,17</b>	<b>0,88</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>4.306.267,41</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.067.181,00</b>	<b>-0,99</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.067.181,00	-0,99
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.116.095.965,39</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 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>1.112.979.803,63</b>	<b>99,72</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>1.112.979.803,63</b>	<b>99,72</b>
<b>Anleihen</b>									<b>1.112.979.803,63</b>	<b>99,72</b>
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760		EUR	145.604	113.702	37.974	%	99,930	145.502.077,20	13,04
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778		EUR	138.074	164.222	26.148	%	99,262	137.055.013,88	12,28
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826		EUR	104.478	87.473	33.451	%	99,800	104.269.044,00	9,34
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834		EUR	119.525	155.193	35.668	%	99,500	118.927.375,00	10,66
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842		EUR	118.495	141.358	22.863	%	99,111	117.441.579,45	10,52
1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309		EUR	152.957	120.044	42.111	%	100,200	153.262.914,00	13,73
1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102317		EUR	168.001	197.785	29.784	%	100,010	168.017.800,10	15,05
2,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	168.000	172.500	4.500	%	100,300	168.504.000,00	15,10
<b>Derivate</b>									<b>464,18</b>	<b>0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>									<b>464,18</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									<b>-1,16</b>	<b>-0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									<b>-1,16</b>	<b>-0,00</b>
EUR/MXN 0,0 Mio.		OTC							-1,16	-0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									<b>465,34</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									<b>465,34</b>	<b>0,00</b>
EUR/MXN 0,3 Mio.		OTC							465,34	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>4.306.267,41</b>	<b>0,39</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>4.306.267,41</b>	<b>0,39</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>4.306.267,41</b>	<b>0,39</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	4.306.267,41			%	100,000	4.306.267,41	0,39
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>9.876.611,17</b>	<b>0,88</b>
Zinsansprüche			EUR	2.892.707,22					2.892.707,22	0,26
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	6.983.903,95					6.983.903,95	0,63
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-11.067.181,00</b>	<b>-0,99</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-102.903,16					-102.903,16	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-10.956.351,32					-10.956.351,32	-0,98
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-7.926,52					-7.926,52	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>1.116.095.965,39</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>										
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)								EUR	72,69	
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)								MXN	5.390,45	
<b>Umlaufende Anteile</b>										
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)								STK	15.353.860	
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)								STK	50	

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 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

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
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	EUR	-	71.664	
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104800	EUR	18.317	75.934	
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104818	EUR	68.468	122.222	
1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	DE0001135499	EUR	76.524	149.975	
1,750% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	DE0001135473	EUR	68.750	170.510	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>					<b>63</b>
EUR/MXN					63
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>					<b>50</b>
EUR/MXN					50

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 30.09.2022**

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.406.541,06
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-28.933,93
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>3.377.607,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.891,74
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-611.818,86
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-47.402,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-661.113,35</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.716.493,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	8.674,42
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.307.923,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.299.249,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.582.755,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-0,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.966.213,55
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.966.214,53</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.548.969,95</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 30.09.2022**

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.406.499,11
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-28.933,63
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>3.377.565,48</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.891,72
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-611.809,72
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-47.402,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-661.103,89</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.716.461,59</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	6.606,68
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.307.863,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.301.256,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.584.795,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-0,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.966.125,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.966.126,05</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.550.921,13</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 30.09.2022**

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	41,95
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-0,30
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>41,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-9,14
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-0,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-9,46</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>32,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.067,74
2. Realisierte Verluste	EUR	-60,27
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>2.007,47</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.039,66</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-0,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-87,66
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-88,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.951,18</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

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

Entwicklung des Sondervermögens

			2022
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 558.801.379,06</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -980.945,12
2. Zwischenausschüttungen			EUR -1.361.719,05
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 567.459.391,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	818.481.421,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-251.022.029,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 715.097,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -8.550.921,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-0,16	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-5.966.125,89	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 1.116.082.282,86</b>

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

Entwicklung des Sondervermögens

			2022
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 11.731,35</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 0,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.951,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-0,82	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-87,66	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 13.682,53</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

**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	72,69
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)	MXN	5.390,45

**Umlaufende Anteile**

Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	15.353.860
Anteilklasse: iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) MXN Hedged (Acc)	STK	50

**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.

**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	6,15 Prozentpunkte
--	--------------------

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im Juli 2021, liegt für die Berechnung des realisierten Tracking Errors noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor. Die Abweichung zwischen geschätztem und realisiertem Tracking Error ist insoweit nicht aussagekräftig.

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV**

**Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF  
(DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

**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 2022**  
**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 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2021: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2021: 67,07 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Geschäftsführung**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

Birgit Ludwig  
Vorstand  
Frankfurt

**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

© 2022 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)