

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

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 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

**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)	6
Allgemeine Informationen	11

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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 jüngerem Datum 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 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

**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):** 0,16%

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:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+5,25%
31.12.2019 - 31.12.2020	+3,64%
31.12.2020 - 31.12.2021	-2,72%

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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 Verbrauchseinsparungen und Gaseinspeicherungen. Dafür ist jedoch eine weitere, erhebliche Minderung des Gasverbrauchs notwendig – insbesondere auch bei den privaten Haushalten. Die Gaseinsparungen 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 EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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>171.278.573,37</b>	<b>100,01</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>170.638.908,84</b>	<b>99,64</b>
Belgien	20.731.139,50	12,11
Deutschland	34.044.678,35	19,88
Frankreich	34.536.566,02	20,17
Italien	33.973.117,58	19,84
Niederlande	13.453.796,94	7,86
Spanien	33.899.610,45	19,79
<b>2. Forderungen</b>	<b>447.615,78</b>	<b>0,26</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>192.048,75</b>	<b>0,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.429,35</b>	<b>-0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.429,35	-0,01
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>171.256.144,02</b>	<b>100,00</b>

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 01.04.2022 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>170.638.908,84</b>	<b>99,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>170.638.908,84</b>	<b>99,64</b>
<b>Anleihen</b>									<b>170.638.908,84</b>	<b>99,64</b>
0,000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	BE0000352618		EUR	7.527	550	822	%	78,946	5.942.267,38	3,47
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	7.467	462	1.490	%	87,375	6.524.291,25	3,81
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	9.104	526	1.007	%	85,541	7.787.652,64	4,55
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564		EUR	8.501	837	910	%	83,570	7.104.328,21	4,15
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	7.650	7.650	-	%	82,449	6.307.348,50	3,68
0,000% Frankreich EO-OAT 2019(25)	FR0013415627		EUR	7.790	616	1.006	%	95,244	7.419.525,52	4,33
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(26)	FR0013508470		EUR	7.290	7.290	-	%	93,261	6.798.751,47	3,97
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549		EUR	8.267	534	906	%	81,897	6.770.396,72	3,95
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3		EUR	7.450	451	1.303	%	79,263	5.905.107,95	3,45
0,000% Niederlande EO-Anl. 2020(27)	NL0015031501		EUR	7.949	675	1.419	%	91,559	7.278.051,06	4,25
0,000% Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	7.357	427	810	%	83,944	6.175.745,88	3,61
0,100% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41		EUR	8.300	1.178	831	%	77,775	6.455.325,00	3,77
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	7.041	405	776	%	89,775	6.321.057,75	3,69
0,350% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630		EUR	7.480	7.480	-	%	79,592	5.953.473,45	3,48
0,500% Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236		EUR	8.623	1.372	856	%	88,633	7.642.784,36	4,46
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32		EUR	7.940	7.940	-	%	79,419	6.305.881,78	3,68
0,500% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76		EUR	7.879	468	1.140	%	83,584	6.585.543,97	3,85
0,600% Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43		EUR	8.297	800	881	%	85,439	7.088.846,12	4,14
0,900% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568		EUR	9.746	1.486	981	%	90,657	8.835.398,67	5,16
0,900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891		EUR	8.356	1.159	852	%	76,276	6.373.594,65	3,72
0,950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	7.420	7.420	-	%	87,608	6.500.476,50	3,80
1,250% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	8.531	493	944	%	87,493	7.464.013,58	4,36
1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309		EUR	8.314	482	975	%	82,447	6.854.615,81	4,00
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	7.863	457	873	%	82,458	6.483.646,28	3,79
3,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	8.247	1.572	801	%	94,104	7.760.784,34	4,53
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>192.048,75</b>	<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>192.048,75</b>	<b>0,11</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>192.048,75</b>	<b>0,11</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	192.048,75			%	100,000	192.048,75	0,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>447.615,78</b>	<b>0,26</b>
Zinsansprüche			EUR	447.615,78					447.615,78	0,26
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-22.429,35</b>	<b>-0,01</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.616,99					-21.616,99	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-812,36					-812,36	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>171.256.144,02</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert								EUR	104,58	
Umlaufende Anteile								STK	1.637.610	

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 01.04.2022 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
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen</b>				
0,000% Niederlande EO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	EUR	7.330	7.330
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	EUR	413	7.905
0,750% Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	EUR	482	9.323
0,750% Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504	EUR	320	8.388
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	792	8.881
2,800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	EUR	435	8.325



**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 30.09.2022**

**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	16.185,62
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	613.099,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.051,64
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>628.233,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-137.655,34
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.346,38
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-143.001,72</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>485.231,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	199,89
2. Realisierte Verluste	EUR	-7.031.744,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-7.031.544,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.546.313,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.242.738,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-15.242.738,90</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-21.789.052,25</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.

**Entwicklung des Sondervermögens**

			<b>2022</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>203.488.192,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-292.084,93
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-253.364,47
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-9.870.439,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.913.270,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-20.783.710,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-27.106,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-21.789.052,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	0,00	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-15.242.738,90	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>171.256.144,02</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR 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	EUR	104,58
Umlaufende Anteile	STK	1.637.610

**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 0,13 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 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.

**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 Gesamtdite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. September 2022

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 01.04.2022 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)