



# 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 01.04.2020 BIS 30.09.2020**

**Inhaltsverzeichnis**

---

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich	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 01.04.2020 BIS 30.09.2020

### Hinweis

Die in diesem Bericht genannten Sondervermögen sind 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).

© 2020 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, ISHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, LIFEPATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2020 BIS 30.09.2020**

**Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich**

---

Bei der jeweiligen Zahl- bzw. Vertriebsstelle sind die entsprechenden Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich.

**Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
1010 Wien, Österreich

**Steuerlicher Vertreter in Österreich:**

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

**Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:**

BNP Paribas Securities Services  
20, BD. des Italiens  
75009 Paris, Frankreich

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

**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:**

31.12.2016 – 31.12.2017: +0,16%  
31.12.2017 – 31.12.2018: +0,76%  
31.12.2018 – 31.12.2019: +5,25%

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2020 BIS 30.09.2020

### 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 2020 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares zum 30. September 2020 Nettomittelzuflüsse von rund 32,3 Mrd. US-Dollar bzw. 27,6 Mrd. Euro (Vergleichszeitraum 2019: 39,0 Mrd. US-Dollar bzw. 35,8 Mrd. EUR). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 451 in Deutschland zugelassene Fonds. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Sechstel (54) dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. September 2020 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 35,6 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 5,9 Milliarden Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Mit Ausblick auf das Wirtschaftswachstum in den Industrienationen erwarten wir trotz der Erholung der globalen Konjunktur über die Sommermonate einen drastischen Rückgang für das Gesamtjahr, primär getrieben durch die Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19). Geld- und fiskalpolitische Gegenmaßnahmen in bislang ungekanntem Ausmaß konnten den Schaden durch die Pandemie zwar reduzieren. Wirtschaftliche Folgeschäden sind dennoch mindestens bis weit ins Jahr 2021 zu erwarten. In turbulenten Zeiten wie diesen setzen Anleger weiter auf ETFs: Die Nachfrage nach transparenten und täglich handelbaren Investmentprodukten, welche eine flexible Positionierung in allen wichtigen Märkten und Anlagesegmenten erlauben, wird 2020 unseres Erachtens nach moderat weiterwachsen. Da ETFs - wie Aktien - an Börsen gehandelt werden, ist es einfach, sie börsentäglich zu kaufen oder zu verkaufen. Das hat Anlegern insbesondere während der jüngsten Marktschwankungen sehr geholfen, denn es ermöglichte ihnen zu handeln, als sie es am dringendsten brauchten.

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 EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2020 BIS 30.09.2020**

Vermögensübersicht zum 30.09.2020

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>282.265.327,84</b>	<b>100,93</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>278.500.337,25</b>	<b>99,58</b>
Belgien	23.734.335,97	8,49
Deutschland	55.704.990,62	19,92
Frankreich	55.673.361,60	19,91
Italien	56.100.620,34	20,06
Niederlande	31.976.314,00	11,43
Spanien	55.310.714,72	19,78
<b>2. Forderungen</b>	<b>827.829,76</b>	<b>0,30</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.937.160,83</b>	<b>1,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.602.642,78</b>	<b>-0,93</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.602.642,78	-0,93
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>279.662.685,06</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 01.04.2020 BIS 30.09.2020**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>278.500.337,25</b>	<b>99,58</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>278.500.337,25</b>	<b>99,58</b>
<b>Anleihen</b>									<b>278.500.337,25</b>	<b>99,58</b>
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	9.919	406	2.681	%	105,339	10.448.591,28	3,74
0,000% Frankreich EO-OAT 2018(24)	FR0013344751		EUR	10.137	10.323	186	%	102,231	10.363.183,43	3,71
0,000% Frankreich EO-OAT 2019(25)	FR0013415627		EUR	11.336	1.718	2.844	%	102,751	11.647.864,02	4,16
0,000% Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507		EUR	10.246	13.454	3.208	%	102,952	10.548.480,36	3,77
0,000% Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469		EUR	10.573	291	2.716	%	102,201	10.805.733,19	3,86
0,000% Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	9.374	9.546	172	%	104,096	9.757.964,38	3,49
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	11.445	747	2.836	%	106,213	12.156.032,87	4,35
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457		EUR	9.592	9.768	176	%	107,175	10.280.273,96	3,68
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	10.028	1.032	2.394	%	107,450	10.775.073,67	3,85
0,350% Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62		EUR	9.701	12.104	2.403	%	102,201	9.914.540,26	3,55
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	11.118	527	3.479	%	108,338	12.045.018,84	4,31
0,600% Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43		EUR	10.246	10.434	188	%	104,160	10.672.278,48	3,82
0,750% Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	10.900	516	2.748	%	109,134	11.895.565,23	4,25
0,750% Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682		EUR	10.246	13.320	3.074	%	109,489	11.218.268,56	4,01
0,750% Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458		EUR	10.464	288	2.688	%	109,066	11.412.616,43	4,08
0,800% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	10.028	409	2.575	%	109,741	11.004.850,34	3,94
0,900% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568		EUR	11.445	14.030	2.585	%	111,223	12.729.485,63	4,55
1,250% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	10.900	11.100	200	%	109,928	11.982.103,06	4,28
1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309		EUR	10.573	2.289	3.374	%	105,131	11.115.532,98	3,97
1,450% Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51		EUR	10.028	819	2.985	%	111,478	11.179.053,35	4,00
1,450% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	10.464	504	2.636	%	110,500	11.562.739,57	4,13
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	9.592	9.768	176	%	107,557	10.316.887,58	3,69
2,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032		EUR	11.009	308	3.503	%	110,065	12.117.017,65	4,33
2,800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929		EUR	9.483	370	2.545	%	116,970	11.092.233,43	3,97
3,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	9.592	269	3.139	%	119,464	11.458.948,70	4,10
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>2.937.160,83</b>	<b>1,05</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>2.937.160,83</b>	<b>1,05</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>2.937.160,83</b>	<b>1,05</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	2.937.160,83			%	100,000	2.937.160,83	1,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>827.829,76</b>	<b>0,30</b>
Zinsansprüche			EUR	827.829,76					827.829,76	0,30
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-2.602.642,78</b>	<b>-0,93</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-34.309,94					-34.309,94	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-2.567.040,99					-2.567.040,99	-0,92
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.291,85					-1.291,85	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>279.662.685,06</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>128,29</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>2.180.000</b>	

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 01.04.2020 BIS 30.09.2020**

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.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	497	13.227
0,000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877	EUR	98	13.230
0,000% Frankreich EO-OAT 2017(23)	FR0013283686	EUR	313	13.043
0,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25)	IT0005386245	EUR	11.792	11.792
0,000% Niederlande EO-Anl. 2016(22)	NL0011896857	EUR	359	12.553
0,000% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	EUR	87	11.745
0,250% Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	EUR	100	13.634
0,500% Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040	EUR	103	13.905
1,300% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	EUR	1.035	14.033
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	93	12.555
2,050% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805	EUR	87	11.745



**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2020 BIS 30.09.2020**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2020 bis 30.09.2020**

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	55.401,50
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.039.010,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.738,26
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.092.673,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-207.392,95
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.759,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-215.152,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>877.521,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.208.366,71
2. Realisierte Verluste	EUR	-910.795,98
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.297.570,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.175.092,52</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	357.533,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.563.482,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.921.015,52</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.096.108,04</b>

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<b>2020</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 335.981.008,99</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -577.497,12
2. Zwischenausschüttungen		EUR -452.731,50
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR -63.772.248,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.608.886,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -71.381.134,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 388.044,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 8.096.108,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 357.533,43	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 3.563.482,09	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 279.662.685,06</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2020 BIS 30.09.2020****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	EUR	128,29
Umlaufende Anteile	STK	2.180.000

**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 0,07 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 Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. September 2020

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 01.04.2020 BIS 30.09.2020

## Allgemeine Informationen

---

### Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2019: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2019: 43,50 Mio. EUR

### Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

### Geschäftsführung

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

### Aufsichtsrat

Michael Rüdiger (Vorsitzender)\*  
Unabhängiger Aufsichtsrat und Stiftungsrat  
Utting am Ammersee

Stacey Mullin  
BlackRock, Managing Director, COO EMEA  
London, UK

Stephen Cohen (stellvertretender Vorsitzender)  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

Harald Mährle\*\*  
Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH  
München

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München, Deutschland

### Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

(\*) seit 01.07.2020

(\*\*) bis 01.07.2020

## Want to know more?

iShares.de | +49 (0) 89 42729 - 5858

© 2020 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht 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.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)