

# **Halbjahresbericht für das Sondervermögen**

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

Für den Berichtszeitraum vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

**INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE)**

**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	<b>3</b>
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich</b>	<b>4</b>
<b>Bericht des Vorstands</b>	<b>5</b>
<b>Halbjahresbericht für iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE)</b>	<b>7</b>
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens	10
Anhang	11
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>12</b>

# HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE)

## 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](mailto: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 erzielten 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, INDIREKTE 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).

## ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE)

### 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:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
1010 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:

31.12.2021 - 31.12.2022	-17,87%
31.12.2022 - 31.12.2023	+7,70%
31.12.2023 - 31.12.2024	+1,81%

**BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE)****Bericht des Vorstands**

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) konnte sich im Jahr 2024 am ETF-Markt weiter behaupten. In 2024 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Von dieser Entwicklung hat besonders der BlackRock-Bereich iShares profitiert und damit auch die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Betrachtet man den für die BAMDE relevanten Markt, so hatte iShares im Jahr 2024 den höchsten Anteil an Neugeschäft-Mittelzuflüssen in ETFs in der EMEA-Region. EMEA iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2024 Nettomittelzuflüsse von 91,1 Mrd. US-Dollar bzw. 87,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro), dies entsprach einem Marktanteil bei den Mittelzuflüssen von 34%. Parallel dazu verzeichnete BAMDE Nettomittelabflüsse. Dies erklärt sich aus dem unterschiedlichen Produktangebot der BAMDE ETF Plattform und dem vorwiegenden Bezug auf europäische und deutsche Aktien, gegenüber der irischen Plattform, welche globale und Tech Indizes abbildet.

Das Angebot an iShares ETFs umfasst derzeit 761 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Anlegerinnen und Anlegern hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (67) dieser börsengehandelten Anteilsklassen ist in Deutschland aufgelegt und am Zusatz „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. September 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 72,7 Mrd. US-Dollar bzw. 61,9 Mrd. Euro. Das Volumen der 23 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investment-Aktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, von denen 22 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, belief sich zum selben Stichtag auf 16,0 Mrd. US-Dollar bzw. 13,6 Mrd. Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die deutsche Wirtschaft zeigt sich in einem schwierigen Umfeld relativ robust. Aus heutiger Sicht könnte das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) im dritten Quartal 2025 leicht steigen. Die Investitionsbedingungen für Unternehmen bleiben angesichts schwacher Wettbewerbsfähigkeit und niedriger Kapazitätsauslastung ungünstig. Dennoch sind im dritten Quartal keine größeren Rückschläge für die Industrie zu erkennen – trotz zusätzlicher Belastungen durch neue US-Zölle. Im Gegenteil: Es könnte sogar ein positiver Beitrag zum BIP-Wachstum entstehen. Die Industrieproduktion stieg im Juli saisonbereinigt deutlich an. Auch die preisbereinigten Umsätze legten spürbar zu. Da dieser gute Quartalsstart auf besondere Entwicklungen im Maschinenbau und der Automobilindustrie zurückzuführen ist, dürfte er nicht nachhaltig sein. In Kombination mit den Frühindikatoren deutet dies jedoch auf einen Anstieg der Produktion im Quartalsdurchschnitt hin. Der zugrunde liegende Trend bei den Auftragseingängen zeigt weiterhin nach oben. Nach dem vorläufigen Handelsabkommen zwischen den USA und der EU zeigten die Umfrageindikatoren im August zwar eine Abschwächung, blieben insgesamt jedoch relativ robust. Die Exporte in die USA dürften nicht so stark belasten wie im zweiten Quartal. Diese waren im ersten Quartal vor Einführung der US-Zölle im April stark gestiegen und danach eingebrochen. Eine Erholung im Baugewerbe ist bislang nicht erkennbar. Die Finanzierungsbedingungen sind stabil, und die Nachfrage tendiert zur Zunahme. Diese verbesserte Nachfrage schlägt sich jedoch noch nicht in einer höheren Produktion nieder. Der private Konsum dürfte allenfalls leicht steigen. Der Arbeitsmarkt liefert derzeit keinen stärkeren Impuls in Form steigender Beschäftigung, und das bislang starke Lohnwachstum dürfte nachlassen. Im Dienstleistungssektor (ohne Handel) zeigen sich Anzeichen einer Seitwärtsbewegung. Laut ifo Institut bewerteten Unternehmen ihre aktuelle Geschäftslage im Juli und August im Durchschnitt schlechter als im Vorquartal, blickten jedoch optimistischer in die Zukunft.

Die Industrie startete überraschend stark ins dritte Quartal. Nach der deutlich nach oben revidierten Juni-Zahl stieg die saisonbereinigte Industrieproduktion im Juli kräftig an. Auch im Quartalsvergleich verzeichnete die Industrie einen deutlichen Produktionsanstieg. Die Umsätze spiegeln diese Dynamik wider: Die preisbereinigten Industrieumsätze lagen im Juli sowohl im Monats- als auch im Quartalsvergleich deutlich höher. Das Exportgeschäft setzte seinen bereits im Vorjahr begonnenen Erholungskurs fort. Das Produktionswachstum im Juli erstreckte sich über alle Güterkategorien, wobei die Hersteller von Investitionsgütern besonders hervortraten. Der Maschinenbau verzeichnete gegenüber dem Vormonat und dem Vorquartal ein ungewöhnlich starkes Wachstum. Auch die Produktion in der Automobilindustrie übertraf das bereits hohe Niveau des Vormonats. Dabei dürfte die zeitliche Lage von Werksferien eine Rolle gespielt haben. Im August meldete der Verband der Automobilindustrie erneut einen Rückgang der Produktion von Pkw. Im Durchschnitt der Monate Juli und August lag die Produktion unter dem Niveau des Vorquartals. Die besonderen Entwicklungen in diesen beiden Sektoren deuten darauf hin, dass die Produktion nur im Juli signifikant höher war.

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 der TGVs der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

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.

**BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE)**

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

Maika Jahn

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 30.09.2025

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>166.551.900,26</b>	<b>100,01</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>164.246.484,78</b>	<b>98,63</b>
Belgien	20.119.162,66	12,08
Deutschland	32.766.760,62	19,68
Frankreich	32.697.856,34	19,63
Italien	32.927.171,52	19,77
Niederlande	5.766.867,12	3,46
Österreich	7.054.084,17	4,24
Spanien	32.914.582,35	19,76
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>151.976,42</b>	<b>0,09</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.153.439,06</b>	<b>1,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.958,22</b>	<b>-0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.958,22	-0,01
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>166.531.942,04</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 01.04.2025 BIS 30.09.2025

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
Wertpapiervermögen									164.246.484,78	98,63
Börsengehandelte Wertpapiere									164.246.484,78	98,63
Anleihen									164.246.484,78	98,63
0,000% Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000LS8		EUR	6.198	427	964	%	93,044	5.766.867,12	3,46
0,350% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630		EUR	6.351	313	775	%	84,731	5.381.265,81	3,23
0,700% Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20		EUR	7.061	588	809	%	87,428	6.173.308,73	3,71
0,750% Frankreich EO-OAT 2022(28)	FR001400AIN5		EUR	6.124	516	1.382	%	96,500	5.909.660,00	3,55
0,800% Spanien EO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53		EUR	6.673	536	1.183	%	94,096	6.279.020,94	3,77
0,950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(32)	IT0005466013		EUR	6.559	619	427	%	87,491	5.738.534,69	3,45
2,000% Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3		EUR	6.877	694	654	%	92,909	6.389.351,93	3,84
2,200% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	7.077	411	704	%	97,028	6.866.653,16	4,12
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	7.089	471	1.606	%	98,559	6.986.847,51	4,20
2,400% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.191 v.2025(30)	DE000BU25042		EUR	5.921	5.949	28	%	100,535	5.952.677,35	3,57
2,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	DE000BU2Z049		EUR	5.907	5.907	-	%	98,562	5.822.057,34	3,50
2,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239		EUR	6.843	389	749	%	96,087	6.575.227,94	3,95
2,600% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z031		EUR	7.159	640	831	%	99,714	7.138.525,26	4,29
2,750% Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98		EUR	7.376	483	1.068	%	100,910	7.443.121,60	4,47
2,750% Frankreich EO-OAT 2024(30)	FR001400PM68		EUR	6.663	806	553	%	100,375	6.687.986,25	4,02
2,850% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2024(34)	BE0000360694		EUR	7.146	949	592	%	97,445	6.963.419,70	4,18
2,900% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	7.000	622	833	%	100,773	7.054.084,17	4,24
3,000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	BE0000357666		EUR	7.769	602	759	%	100,070	7.774.477,15	4,67
3,150% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005619546		EUR	6.421	6.523	102	%	100,791	6.471.790,11	3,89
3,150% Spanien EO-Bonos 2025(35)	ES0000012O67		EUR	6.386	6.418	32	%	99,573	6.358.731,78	3,82
3,500% Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834		EUR	6.168	6.467	299	%	101,617	6.267.736,56	3,76
3,500% Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51		EUR	6.778	7.067	289	%	103,800	7.035.555,87	4,22
3,550% Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78		EUR	6.816	484	845	%	103,697	7.067.965,03	4,24
3,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787		EUR	6.753	695	1.172	%	104,809	7.077.751,77	4,25
4,400% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128		EUR	6.533	598	913	%	108,126	7.063.867,01	4,24
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									151.976,42	0,09
Bankguthaben									151.976,42	0,09
EUR-Guthaben									151.976,42	0,09
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	151.976,42			%	100,000	151.976,42	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände									2.153.439,06	1,29
Zinsansprüche			EUR	2.153.439,06					2.153.439,06	1,29
Sonstige Verbindlichkeiten									-19.958,22	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.171,11					-19.171,11	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-787,11					-787,11	-0,00
Fondsvermögen								EUR	166.531.942,04	100,00
Anteilwert								EUR	110,74	
Umlaufende Anteile								STK	1.503.830	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Sämtliche Wertpapiere:

Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages



HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 30.09.2025

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
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Anleihen				
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564	EUR	549	7.121
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	EUR	673	7.048
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3	EUR	375	8.387
0,000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012I08	EUR	459	8.102
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	384	7.669
3,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(35)	IT0005607970	EUR	455	6.923

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 30.09.2025**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2025 bis 30.09.2025**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	323.122,42
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.473.738,19
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.716,91
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.798.577,52</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-116.905,37
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.872,86
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-121.778,23</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.676.799,29</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.234.638,69
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.506.061,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-271.422,67</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.405.376,62</b>
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-96.363,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.141.135,66

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.044.772,40</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.450.149,02</b>
--	------------	---------------------

**Entwicklung des Sondervermögens**

				2025
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 169.495.708,75</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-685.084,30
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-774.495,23
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR	-4.970.389,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.044.180,80		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-16.014.570,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	16.053,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.450.149,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-96.363,26		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.141.135,66		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>166.531.942,04</b>

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 30.09.2025

## Anhang

### Sonstige Angaben

#### Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Anteilwert	EUR	110,74
Umlaufende Anteile	STK	1.503.830

#### Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

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	0,21 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 Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. September 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND CAPPED 1.5-10.5YR UCITS ETF (DE)

### Allgemeine Informationen

---

#### Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

#### Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

#### Vorstand

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

Maika Jahn  
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

© 2025 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](https://www.blackrock.com/edelivery)