



Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Luxemburg, Österreich, Frankreich und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)	6
Allgemeine Informationen	15

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

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 Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Die in deutscher Sprache erstellten Jahres- und Halbjahresberichte wurden in andere Sprachen übersetzt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

Die deutschen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Sondervermögen, die dem deutschen Kapitalanlagegesetzbuch unterliegen. Diese Fonds werden von BlackRock Asset Management Deutschland AG verwaltet und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

Für Anleger in Deutschland

Die Verkaufsprospekte der in Deutschland aufgelegten Fonds sind in elektronischer Form und Druckform kostenlos bei der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Lenbachplatz 1, 80333 München erhältlich, Tel: +49 (0) 89 42729 – 5858, Fax: +49 (0) 89 42729 – 5958, info@iShares.de.

Risikohinweise

Der Anlagewert sämtlicher iShares Fonds kann Schwankungen unterworfen sein und Anleger erhalten ihren Anlagebetrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Anlagerisiken aus Kurs- und Währungsverlusten sowie aus erhöhter Volatilität und Marktkonzentration können nicht ausgeschlossen werden.

Index-Haftungsausschlüsse

Der Markt iBoxx Pfandbriefe (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 Pfandbriefe UCITS ETF (DE) zugrunde liegenden Index erhalten. Jede Partei erkennt an und stimmt zu, dass der Fonds iShares Pfandbriefe 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 Pfandbriefe 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 Pfandbriefe 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 Pfandbriefe 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 Pfandbriefe UCITS ETF (DE).

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

Ergänzende Angaben für Anleger in Luxemburg, Österreich, Frankreich und der Schweiz

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg:

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank & Business Center
6 Route de Treves
2633 Luxembourg, Luxemburg

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

Zahlstelle in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstraße 19
8027 Zürich, Schweiz

Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich, Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), die Anlagebedingungen/Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos und auf einfache Anfrage von dem Vertreter des Fonds in der Schweiz bezogen werden. Dies gilt auch für die Aufstellung der Käufe/Verkäufe.

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

Gesamtkostenquote (TER): 0,10%.

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: -0,09%
31.12.2017 – 31.12.2018: +0,40%
31.12.2018 – 31.12.2019: +2,37%

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

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. Euro). 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 31. Oktober 2020 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 33,3 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 5,5 Milliarden Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

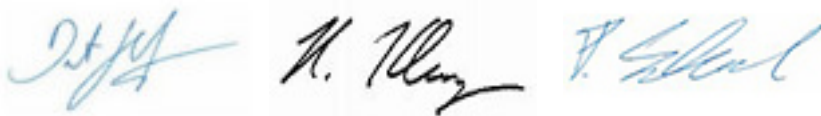
Mit Ausblick auf das Wirtschaftswachstum in den Industrienationen erwarten wir trotz der Erholung der globalen Konjunktur über die Sommermonate einen drastischen Rückgang für das Gesamtjahr, primär getrieben durch die Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19). Geld- und fiskalpolitische Gegenmaßnahmen 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 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 PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	642.108.953,67	100,01
1. Anleihen	640.291.630,23	99,73
Deutschland	640.291.630,23	99,73
2. Forderungen	1.423.083,51	0,22
3. Bankguthaben	394.239,93	0,06
II. Verbindlichkeiten	-51.911,12	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-51.911,12	-0,01
III. Fondsvermögen	642.057.042,55	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen									640.291.630,23	99,73
Börsengehandelte Wertpapiere									637.728.549,35	99,33
Anleihen									637.728.549,35	99,33
0,000% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(21) Ser.204	DE000BHY0MU3		EUR	2.200	-	1.100	%	100,571	2.212.564,44	0,34
0,000% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(22) Ser.210	DE000BHY0BH3		EUR	2.671	-	1.200	%	101,090	2.700.101,08	0,42
0,000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 19(22)	DE000LB126S0		EUR	2.300	-	-	%	101,082	2.324.883,08	0,36
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H295 v.17(22)	XS1548773040		EUR	5.200	-	1.100	%	100,631	5.232.830,15	0,82
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H335 v.19(24)	XS2022037795		EUR	3.400	500	-	%	101,895	3.464.416,98	0,54
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H324 v.2019(22)	XS1936190021		EUR	6.600	600	-	%	100,934	6.661.629,94	1,04
0,010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.212 v.2017(2022)	DE000AAR0199		EUR	1.850	200	500	%	100,911	1.866.861,14	0,29
0,010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.230 v.2019(2027)	DE000AAR0256		EUR	2.500	600	-	%	102,647	2.566.187,08	0,40
0,010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.235 v.2020(2026)	DE000AAR0272		EUR	500	500	-	%	102,610	513.050,00	0,08
0,010% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbrief v. 2020(2030)	DE000A3H24G6		EUR	500	500	-	%	102,477	512.385,00	0,08
0,010% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(22)	DE000BHY0BS0		EUR	4.400	2.500	1.900	%	101,034	4.445.494,94	0,69
0,010% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(27)	DE000BHY0GL4		EUR	2.200	-	-	%	102,813	2.261.896,52	0,35
0,010% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(27)	DE000BHY0B14		EUR	2.700	500	-	%	102,768	2.774.724,93	0,43
0,010% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1		EUR	2.475	2.475	-	%	102,859	2.545.765,94	0,40
0,010% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30)	DE000BHY0GX9		EUR	2.050	2.050	-	%	102,881	2.109.055,89	0,33
0,010% Commerzbank AG MTH S.P36 v.20(30)	DE000CZ45VS1		EUR	4.600	3.300	-	%	102,611	4.720.114,97	0,74
0,010% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.19(29)	DE000DL19UW8		EUR	2.000	200	-	%	102,443	2.048.862,40	0,32
0,010% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.506 v.19(22)	DE000DHY5066		EUR	2.000	200	100	%	100,969	2.019.383,80	0,31
0,010% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.507 v.20(27)	DE000DHY5074		EUR	2.100	600	-	%	102,479	2.152.057,74	0,34
0,010% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	DE000SCB0021		EUR	2.300	200	200	%	102,609	2.359.998,95	0,37
0,010% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15292 v.19(25)	DE000A2YNVM8		EUR	2.200	-	-	%	102,251	2.249.517,82	0,35
0,010% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.20(29)A.1488	XS2113737097		EUR	2.200	500	200	%	102,532	2.255.714,67	0,35
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27)	DE000A2TSDW4		EUR	4.550	500	-	%	102,724	4.673.962,61	0,73
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1217 19(21)	DE000A2TSDX2		EUR	700	-	800	%	100,475	703.325,00	0,11
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1218 19(27)	DE000A2TSDY0		EUR	2.100	-	-	%	102,795	2.158.689,12	0,34
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1220 20(24)	DE000A2TSD55		EUR	3.250	-	-	%	101,762	3.307.255,41	0,52
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1227 20(28)	DE000A289PA7		EUR	4.500	4.500	-	%	102,836	4.627.631,48	0,72
0,010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1229 20(25)	DE000A289PC3		EUR	2.200	2.200	-	%	102,450	2.253.889,55	0,35
0,010% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.37 v.2020(2028)	DE000A254YU1		EUR	2.300	-	-	%	102,578	2.359.294,00	0,37
0,010% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 19(28)R.810	DE000LB2CMY0		EUR	2.700	-	-	%	102,726	2.773.602,00	0,43
0,010% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 20(26)	DE000LB2CTH0		EUR	2.100	2.100	-	%	102,642	2.155.491,66	0,34
0,010% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.812 v.20(27)	DE000LB2CQG8		EUR	3.150	400	500	%	102,763	3.237.038,44	0,50
0,010% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H342 v.20(25)	XS2106576494		EUR	5.300	1.100	-	%	102,182	5.415.628,78	0,84
0,010% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H337 v.2019(29)	XS2056484889		EUR	3.700	-	-	%	102,752	3.801.826,81	0,59
0,010% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1839 v.19(23)	DE000MHB24J4		EUR	3.200	600	-	%	101,552	3.249.672,10	0,51
0,010% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2063 v.19(24)	DE000HV2AST3		EUR	3.000	-	-	%	101,882	3.056.450,13	0,48
0,010% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2064 v.19(27)	DE000HV2ASU1		EUR	4.500	-	-	%	102,709	4.621.908,87	0,72
0,010% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2091 v.20(28)	DE000HV2ATM6		EUR	3.500	3.500	-	%	102,731	3.595.596,90	0,56
0,010% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2100 v.20(30)	DE000HV2AYA1		EUR	4.000	4.000	-	%	102,424	4.096.978,60	0,64
0,010% Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Reihe 8 v.20(27)	DE000WBP0A79		EUR	1.600	1.600	-	%	102,662	1.642.592,00	0,26

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
0,050% Commerzbank AG MTH S.P15 v.16(24)	DE000CZ40LM6		EUR	4.800	550	-	102,068	4.899.280,46	0,76
0,050% Commerzbank AG MTH S.P28 v.18(22)	DE000CZ40NB5		EUR	2.400	-	-	101,019	2.424.451,51	0,38
0,050% Commerzbank AG MTH S.P34 v.19(29)	DE000CZ45VF8		EUR	2.000	-	-	103,056	2.061.125,00	0,32
0,050% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15272 v.17(22)	DE000A2E4ZE9		EUR	3.550	500	300	101,034	3.586.699,90	0,56
0,050% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(29)A.1482	XS2079126467		EUR	2.600	-	-	102,889	2.675.108,10	0,42
0,050% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1188 16(24) [DG]	DE000A2AAW12		EUR	2.000	-	-	102,305	2.046.093,14	0,32
0,050% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1215 19(29)	DE000A2TSDV6		EUR	3.250	-	-	103,149	3.352.343,80	0,52
0,050% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.762 v.16(21)	DE000LB09PR3		EUR	3.200	-	-	100,581	3.218.591,71	0,50
0,100% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15294 v.20(28)	DE000A2YVNY3		EUR	3.400	200	-	103,207	3.509.041,74	0,55
0,100% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.380 16(26) [WL]	DE000A2AAX45		EUR	2.400	-	-	103,153	2.475.671,14	0,39
0,100% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.30 v.2016(2022)	DE000A2AAPV8		EUR	2.200	-	-	100,799	2.217.572,72	0,35
0,125% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	DE000AAR0223		EUR	2.200	-	-	101,774	2.239.036,60	0,35
0,125% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023)	DE000AAR0231		EUR	3.550	300	-	101,472	3.602.273,04	0,56
0,125% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024)	DE000AAR0249		EUR	3.675	150	-	102,101	3.752.217,19	0,58
0,125% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.15(22) Ser.191	DE000BHY0GP5		EUR	2.300	-	-	101,008	2.323.179,19	0,36
0,125% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(23) Ser.201	DE000BHY0GH2		EUR	2.500	500	300	101,977	2.549.422,23	0,40
0,125% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(24) Ser.203	DE000BHY0MT5		EUR	2.350	-	-	102,100	2.399.354,58	0,37
0,125% Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26)	DE000CZ40LQ7		EUR	3.350	600	300	103,330	3.461.560,73	0,54
0,125% Commerzbank AG MTH S.P17 v.16(23)	DE000CZ40LS3		EUR	4.350	700	-	101,520	4.416.129,83	0,69
0,125% Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24)	DE000CZ40NN0		EUR	4.250	-	-	102,058	4.337.468,27	0,68
0,125% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.20(30)	DE000DL19U31		EUR	2.700	400	-	103,394	2.791.632,33	0,43
0,125% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.445 v.15(22)	DE000DHY4457		EUR	2.900	-	-	100,937	2.927.183,73	0,46
0,125% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.488 v.17(23)	DE000DHY4887		EUR	2.100	-	-	101,990	2.141.785,09	0,33
0,125% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1185 16(22) [DG]	DE000A14KKJ5		EUR	2.300	200	-	101,282	2.329.484,51	0,36
0,125% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.383 17(24) [WL]	DE000A2BPJ45		EUR	2.800	1.000	400	102,184	2.861.157,12	0,45
0,125% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027)	DE000A1KRJT0		EUR	3.500	200	-	103,532	3.623.630,50	0,56
0,125% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.760 v.16(22)	DE000LB06G44		EUR	2.350	600	500	100,877	2.370.601,44	0,37
0,125% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.798 v.18(23)	DE000LB1P9C8		EUR	2.000	-	-	101,838	2.036.754,12	0,32
0,125% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H343 v.2020(30)	XS2106579670		EUR	3.300	-	-	103,784	3.424.880,25	0,53
0,125% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF Ser.H292 v.16(22)	XS1382379318		EUR	4.400	-	-	101,354	4.459.592,32	0,69
0,125% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1883 v.20(35)	DE000MHB25J1		EUR	2.000	2.000	-	102,892	2.057.835,40	0,32
0,125% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1879 v.16(22)	DE000HV2AMD0		EUR	4.676	-	-	100,892	4.717.733,16	0,73
0,125% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1921 v.17(23)	DE000HV2ANM9		EUR	2.350	-	-	101,937	2.395.522,70	0,37
0,150% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.16(23)A.1370	XS1376323652		EUR	2.300	-	-	101,555	2.335.762,49	0,36
0,200% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15250 v.16(22)	DE000A13SWE6		EUR	3.300	-	-	100,925	3.330.540,28	0,52
0,200% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.374 16(23) [WL]	DE000A161ZU5		EUR	2.200	-	-	101,775	2.239.044,04	0,35
0,200% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.34 v.2018(2023)	DE000A2LQQ01		EUR	2.300	300	200	101,842	2.342.356,20	0,36
0,200% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.778 v.17(24)	DE000LB1DRT9		EUR	4.602	-	-	102,339	4.709.629,32	0,73
0,250% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.18(24)	DE000BLB6JF8		EUR	2.000	-	-	102,963	2.059.250,48	0,32
0,250% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.19(25)	DE000BLB6JG6		EUR	2.050	-	-	103,191	2.115.411,11	0,33
0,250% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(23) Ser.196	DE000BHY0BC4		EUR	2.150	-	-	101,827	2.189.273,68	0,34
0,250% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209	DE000BHY0150		EUR	2.170	-	930	102,067	2.214.860,56	0,34
0,250% Commerzbank AG MTH S.P25 v.18(23)	DE000CZ40MW3		EUR	4.450	-	-	102,242	4.549.749,29	0,71
0,250% Commerzbank AG MTH S.P6 v.15(22)	DE000CZ40KG0		EUR	3.750	100	800	100,954	3.785.780,40	0,59
0,250% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(24)	DE000DL19SH3		EUR	4.800	300	-	102,503	4.920.167,62	0,77
0,250% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(28)	DE000DL19S68		EUR	2.200	-	-	104,469	2.298.308,01	0,36

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
0,250% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DE000DL19UA4		EUR	1.950	-	-	101,897	1.986.985,65	0,31
0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.455 v.15(21)	DE000DHY4556		EUR	1.950	-	-	100,791	1.965.431,72	0,31
0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.461 v.16(23)	DE000DHY4614		EUR	2.800	-	-	101,788	2.850.067,98	0,44
0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.464 v.16(24)	DE000DHY4648		EUR	3.100	200	-	102,675	3.182.920,04	0,50
0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.499 v.18(24)	DE000DHY4994		EUR	1.800	200	-	103,069	1.855.234,67	0,29
0,250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23)	DE000A2GSLF9		EUR	3.600	-	-	101,791	3.664.466,50	0,57
0,250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	DE000A2LQNP8		EUR	3.200	300	-	102,426	3.277.643,84	0,51
0,250% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1203 18(23) [DG]	DE000A2G9HC8		EUR	2.800	500	-	102,119	2.859.343,28	0,45
0,250% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(22) DIP S.2695	DE000HSH6K32		EUR	2.300	-	-	101,053	2.324.224,41	0,36
0,250% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2016(2026)	DE000A1KRJQ6		EUR	2.300	-	-	104,178	2.396.100,14	0,37
0,250% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2018(2023)	DE000A1KRJR4		EUR	4.400	-	-	102,353	4.503.522,85	0,70
0,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. v.15(21)	DE000LB06DE3		EUR	1.250	-	500	100,755	1.259.442,20	0,20
0,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25)	DE000LB1M2X2		EUR	4.600	700	-	103,174	4.745.997,05	0,74
0,250% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H319 v.18(23)	XS1793271716		EUR	4.500	-	500	101,880	4.584.596,36	0,71
0,250% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1803 v.18(23)	DE000MHB21J0		EUR	2.250	-	300	102,470	2.305.570,16	0,36
0,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2016(2026)	DE000NLB85X6		EUR	3.450	600	-	103,821	3.581.807,42	0,56
0,250% Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2017(2024)	XS1727499680		EUR	2.000	-	-	102,857	2.057.144,36	0,32
0,250% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2071 v.20(32)	DE000HV2AS10		EUR	5.875	500	-	104,696	6.150.915,44	0,96
0,350% Bayerische Landesbank Pfandbr. v.15(22)	DE000BLB6JA9		EUR	1.600	-	-	101,854	1.629.660,85	0,25
0,375% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.219 v.2018(2024)	DE000AAR0207		EUR	1.500	-	-	103,316	1.549.747,31	0,24
0,375% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	DE000AAR0215		EUR	2.875	-	500	103,996	2.989.885,00	0,47
0,375% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(24) Ser.198	DE000BHY0BE0		EUR	1.700	-	-	103,167	1.753.838,32	0,27
0,375% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(25) Ser.200	DE000BHY0MQ1		EUR	2.500	-	-	103,783	2.594.574,43	0,40
0,375% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(29)	DE000BHY0BQ4		EUR	1.925	-	-	106,046	2.041.385,06	0,32
0,375% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.486 v.17(25)	DE000DHY4861		EUR	3.100	-	-	103,910	3.221.206,06	0,50
0,375% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1187 16(26) [DG]	DE000A14KKM9		EUR	2.200	-	-	104,562	2.300.360,33	0,36
0,375% DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdr.1078 19(34) [DG]	DE000A2TSDZ7		EUR	2.150	-	-	106,252	2.284.427,95	0,36
0,375% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580	DE000HSH5Y29		EUR	3.200	500	1.100	102,152	3.268.866,56	0,51
0,375% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	DE000HSH6K16		EUR	2.900	1.000	200	102,286	2.966.307,63	0,46
0,375% Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.33 v.2017(2024)	DE000A2DAFL4		EUR	2.500	200	-	103,039	2.575.986,93	0,40
0,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.17(25)	DE000LB1DSM2		EUR	4.567	-	-	103,805	4.740.775,77	0,74
0,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.800 v.19(26)	DE000LB125N3		EUR	3.400	-	-	104,408	3.549.871,49	0,55
0,375% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	XS1767931477		EUR	4.600	-	400	102,911	4.733.913,64	0,74
0,375% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN-OPF Ser.1637 v.2015(2022)	DE000DXA1NW1		EUR	2.300	-	-	101,201	2.327.611,89	0,36
0,375% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1699 v.15(21)	DE000MHB16J0		EUR	2.300	-	300	100,921	2.321.181,64	0,36
0,375% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2024)	DE000NLB2Q36		EUR	2.350	300	100	103,344	2.428.579,35	0,38
0,375% Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.024 v.15(2022)	DE000SK003C7		EUR	2.300	500	300	101,381	2.331.766,22	0,36
0,500% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.18(25)	DE000BLB6JD3		EUR	2.100	-	-	104,403	2.192.454,85	0,34
0,500% Commerzbank AG MTH S.P11 v.16(26)	DE000CZ40LG8		EUR	4.703	300	-	105,328	4.953.572,64	0,77
0,500% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26)	DE000DL19S01		EUR	3.375	-	-	105,156	3.549.027,52	0,55
0,500% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.19(26)	DE000DL19UM9		EUR	2.150	-	-	104,876	2.254.838,84	0,35
0,500% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.496 v.18(26)	DE000DHY4960		EUR	3.000	500	-	105,210	3.156.297,57	0,49
0,500% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DE000DKB0432		EUR	2.100	-	-	105,745	2.220.651,43	0,35
0,500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15249 v.16(23)	DE000A13SWC0		EUR	3.330	-	-	102,253	3.405.029,33	0,53

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
0,500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15280 v.18(24)	DE000A2GSSL7		EUR	3.100	500	-	103,525	3.209.262,91	0,50
0,500% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.18(25)A.1462	XS1770021860		EUR	1.900	-	-	104,215	1.980.093,74	0,31
0,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1189 17(26) [DG]	DE000A2AAW53		EUR	2.000	-	-	105,574	2.111.479,60	0,33
0,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25)	DE000A2G9HE4		EUR	4.500	-	-	104,988	4.724.457,44	0,74
0,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.361 15(27) [WL]	DE000A14J5J4		EUR	3.500	500	500	105,877	3.705.683,31	0,58
0,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.366 15(22) [WL]	DE000A14KK32		EUR	2.500	500	500	101,843	2.546.078,58	0,40
0,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.384 17(26) [WL]	DE000A2BPJ78		EUR	2.500	-	-	105,360	2.634.008,50	0,41
0,500% Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.752 v.15(22)	DE000LB01ZU3		EUR	2.450	300	-	101,854	2.495.414,45	0,39
0,500% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H321 v.18(25)	XS1883355601		EUR	4.600	-	500	104,796	4.820.623,59	0,75
0,500% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H325 v.2019(26)	XS1936186425		EUR	3.400	-	-	105,029	3.570.976,68	0,56
0,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1685 v.15(25)	DE000MHB13J7		EUR	3.850	800	200	104,389	4.018.993,75	0,63
0,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1691 v.15(23)	DE000MHB14J5		EUR	1.980	-	-	102,720	2.033.850,59	0,32
0,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)	DE000MHB17J8		EUR	3.262	-	-	105,266	3.433.781,52	0,53
0,500% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1893 v.17(26)	DE000HV2AMT6		EUR	3.450	500	-	105,138	3.627.263,86	0,56
0,625% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.18(27)	DE000BLB6JE1		EUR	1.800	300	-	106,903	1.924.245,85	0,30
0,625% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211	DE000BHY0GC3		EUR	2.000	-	-	105,560	2.111.207,22	0,33
0,625% Commerzbank AG MTH S.P18 v.17(27)	DE000CZ40MB7		EUR	4.340	-	-	106,975	4.642.704,93	0,72
0,625% Commerzbank AG MTH S.P21 v.18(25)	DE000CZ40MN2		EUR	2.150	-	-	104,876	2.254.830,45	0,35
0,625% Commerzbank AG MTH S.P23 v.18(25)	DE000CZ40MU7		EUR	4.300	-	-	105,077	4.518.313,88	0,70
0,625% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(25)	DE000DL19T67		EUR	2.500	400	-	105,213	2.630.321,90	0,41
0,625% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2015(2023)	DE000DKB0440		EUR	2.100	-	-	103,331	2.169.953,92	0,34
0,625% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6		EUR	2.700	200	-	106,796	2.883.489,95	0,45
0,625% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1180 15(24) [DG]	DE000A13SWZ1		EUR	2.260	-	-	104,148	2.353.737,70	0,37
0,625% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.369 15(23) [WL]	DE000A161ZL4		EUR	1.800	1.000	-	103,503	1.863.055,21	0,29
0,625% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.385 17(27) [WL]	DE000A2BPJ86		EUR	3.200	-	-	107,010	3.424.329,18	0,53
0,625% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF Ser.H296 v.17(27)	XS1548773982		EUR	4.400	300	-	106,538	4.687.675,52	0,73
0,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1762 v.17(27)	DE000MHB18J6		EUR	3.100	-	-	106,787	3.310.396,10	0,52
0,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26)	DE000MHB19J4		EUR	3.500	500	200	106,366	3.722.823,02	0,58
0,625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1789 v.18(27)	DE000MHB20J2		EUR	3.300	-	-	107,210	3.537.919,94	0,55
0,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2027)	DE000NLB8739		EUR	3.800	250	-	106,219	4.036.330,59	0,63
0,625% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25)	DE000HV2ART5		EUR	3.350	500	500	105,465	3.533.067,52	0,55
0,750% Bayerische Landesbank Med.-Term Öff.Pfandbr. v.16(26)	DE000BLB6JB7		EUR	2.100	-	-	106,401	2.234.410,58	0,35
0,750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.18(28)	DE000BLB6JC5		EUR	2.750	-	-	108,134	2.973.681,73	0,46
0,750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)	DE000BLB6JH4		EUR	2.050	-	-	108,973	2.233.948,10	0,35
0,750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(26) Ser.207	DE000BHY0MX7		EUR	2.400	-	-	106,517	2.556.400,49	0,40
0,750% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025		EUR	2.990	-	350	108,816	3.253.584,20	0,51
0,750% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.17(27)A.1444	XS1693853944		EUR	2.200	200	-	107,858	2.372.879,28	0,37
0,750% Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.18(28)A.1469	XS1852086211		EUR	2.400	-	-	108,427	2.602.248,96	0,41
0,750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1204 18(27) [DG]	DE000A2G9HD6		EUR	2.200	-	-	107,723	2.369.895,77	0,37
0,750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.371 15(26) [WL]	DE000A161ZQ3		EUR	4.100	400	-	106,451	4.364.496,13	0,68
0,750% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.15(22)TR.A DIP S.2419	DE000HSH40E5		EUR	2.250	-	-	102,009	2.295.204,93	0,36
0,750% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN Pfand.v.18(2028)	DE000NLB2TD7		EUR	4.200	-	500	107,777	4.526.624,34	0,71
0,750% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1869 v.15(23)	DE000HV2AL33		EUR	1.610	500	-	103,488	1.666.157,81	0,26
0,850% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2055 v.19(34)	DE000HV2ASK2		EUR	4.475	200	-	112,667	5.041.869,33	0,79

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
0,875% Bayerische Landesbank Med.-Term Öff.Pfandbr.v.15(25)	DE000BLB6H95		EUR	2.072	500	-	106,642	2.209.628,33	0,34
0,875% Commerzbank AG MTH S.P10 v.15(25)	DE000CZ40KZ0		EUR	2.200	-	-	106,581	2.344.777,67	0,37
0,875% Commerzbank AG MTH S.P22 v.18(28)	DE000CZ40MQ5		EUR	4.500	3.000	1.700	109,256	4.916.524,01	0,77
0,875% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2018(2028)	DE000SCB0005		EUR	2.400	200	-	109,645	2.631.469,10	0,41
0,875% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1210 19(29)	DE000A2G9HL9		EUR	3.375	-	-	110,017	3.713.060,99	0,58
0,875% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.358 15(30) [WL]	DE000A13SR38		EUR	3.200	-	-	110,768	3.544.570,37	0,55
0,875% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.392 18(28) [WL]	DE000A2GSP56		EUR	3.450	500	-	109,255	3.769.289,36	0,59
0,875% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.397 19(34) [DG]	DE000A2NB841		EUR	2.500	300	-	113,004	2.825.090,75	0,44
0,875% Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25)	DE000LB06CF2		EUR	4.525	500	-	106,690	4.827.734,04	0,75
0,875% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28)	XS1793273092		EUR	5.300	700	-	109,267	5.791.127,15	0,90
0,875% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29)	DE000HV2ARM0		EUR	4.650	400	-	109,864	5.108.698,51	0,80
1,000% Bayerische Landesbank MTN Öff.Pfandbrief v.14(21)	DE000BLB6H61		EUR	750	-	-	101,066	757.995,00	0,12
1,000% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2039)	DE000A1KRJU8		EUR	3.400	200	200	118,695	4.035.613,95	0,63
1,000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1823 v.19(39)	DE000MHB22J8		EUR	2.325	200	-	118,519	2.755.575,96	0,43
1,125% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.356 14(24) [WL]	DE000A12UGG2		EUR	3.500	300	-	106,430	3.725.061,59	0,58
1,125% Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.022 v.14(2024)	DE000SK003B9		EUR	2.400	200	200	106,403	2.553.681,00	0,40
1,250% Commerzbank AG MTH S.P30 v.19(34)	DE000CZ40NP5		EUR	4.400	-	-	117,711	5.179.286,51	0,81
1,250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25072 v.16(35)	DE000A13SWG1		EUR	3.450	250	-	118,500	4.088.253,59	0,64
1,250% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2018(2033)	DE000A1KRJS2		EUR	2.200	-	-	118,137	2.599.016,66	0,40
1,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1650 v.14(24)	DE000MHB12J9		EUR	2.165	-	-	107,394	2.325.089,24	0,36
1,625% Bayerische Landesbank MTN Öff.Pfandbr.R.821v.13(23)	DE000BLB6H46		EUR	2.300	-	-	105,351	2.423.073,97	0,38
1,625% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2024)	DE000DKB0333		EUR	4.000	300	-	107,757	4.310.291,44	0,67
1,750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.14(24)	DE000BLB6H53		EUR	2.600	600	-	107,874	2.804.719,92	0,44
1,750% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.12(22)	DE000DB5DCN5		EUR	2.050	-	-	103,605	2.123.906,31	0,33
1,750% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1546 v.12(22)	DE000MHB06J1		EUR	4.792	-	-	103,652	4.967.025,12	0,77
1,875% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15218 v.14(22)	DE000A1X3LT7		EUR	2.050	-	1.400	102,923	2.109.919,43	0,33
1,875% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H249 v.13(23)	XS0946693834		EUR	4.200	-	-	106,445	4.470.676,06	0,70
1,875% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1716 v.12(22)	DE000HV2AGL5		EUR	2.900	-	-	104,497	3.030.410,56	0,47
1,875% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1832 v.14(24)	DE000HV2AK00		EUR	2.350	-	-	108,222	2.543.226,80	0,40
2,000% Bayerische Landesbank MTN Öff.Pfandbr.R.817 v.12(22)	DE000BLB6H38		EUR	2.700	-	-	104,309	2.816.343,14	0,44
2,000% Commerzbank AG MTH S.P3 v.13(23)	DE000CZ40J26		EUR	2.250	300	-	107,818	2.425.901,20	0,38
2,375% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5		EUR	3.150	500	400	120,721	3.802.714,05	0,59
2,500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.327 12(22) [WL]	DE000A1MLZQ1		EUR	2.200	-	-	104,283	2.294.219,95	0,36
2,500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	DE000MHB10J3		EUR	4.500	200	-	122,238	5.500.693,94	0,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.563.080,88	0,40
Anleihen								2.563.080,88	0,40
0,050% Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2020(2030)	XS2114143758		EUR	2.500	-	-	102,523	2.563.080,88	0,40
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								394.239,93	0,06
Bankguthaben								394.239,93	0,06
EUR-Guthaben								394.239,93	0,06
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	394.239,93			100,000	394.239,93	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände								1.423.083,51	0,22
Zinsansprüche			EUR	1.423.083,51				1.423.083,51	0,22

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-51.911,12	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-47.422,20				-47.422,20	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.488,92				-4.488,92	-0,00
Fondsvermögen							EUR	642.057.042,55	100,00
Anteilwert							EUR	107,88	
Umlaufende Anteile							STK	5.951.501	

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

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% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.14(21) Ser.182	DE000BHY0AJ1	EUR	-	1.350
0,000% Commerzbank AG MTN-HPF.Em.2372 v.2011(2021)	DE000EH1ACA0	EUR	-	1.000
0,000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21)	DE000A2DASJ1	EUR	-	1.700
0,000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1169 14(21) [DG]	DE000A11QBA6	EUR	-	2.550
0,000% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.14(21)TR.A DIPDE000HSH4UX4 S.2234		EUR	-	2.200
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H255 v.14(21)	XS1071847245	EUR	-	3.000
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN-OPF Ser.1638 v.2016(2021)	DE000DXA1NX9	EUR	-	2.000
0,000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1607 v.13(21)	DE000MHB09J5	EUR	-	3.150
0,000% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1882 v.15(21)	DE000HV2AMG3	EUR	-	1.500
0,050% Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond v.2019(2024)	DE000DL19U15	EUR	-	1.400

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020**

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.468.286,29
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-9.226,31
Summe der Erträge	EUR	1.459.059,98
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-287.941,58
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-27.937,68
Summe der Aufwendungen	EUR	-315.879,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.143.180,72
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	535.107,30
2. Realisierte Verluste	EUR	-319.077,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	216.030,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.359.211,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.553.302,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	667.106,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.220.408,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.579.619,24

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

			2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 610.464.546,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-625.594,74
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-576.105,30
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	25.216.738,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	32.173.617,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.956.878,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-2.162,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	7.579.619,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.553.302,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	667.106,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	642.057.042,55

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	EUR	107,88
Umlaufende Anteile	STK	5.951.501

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 0,05 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 Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 31. Oktober 2020

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES PFANDBRIEFE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 31.10.2020

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