

Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Jahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)	7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	7
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Entwicklung des Sondervermögens	14
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	15
Anhang	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Informationen	22

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND 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 jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

'Dow Jones' und 'Dow Jones U.S. Select Dividend' sind Warenzeichen und/oder Dienstleistungsmarken von Dow Jones & Company, Inc. und wurden zur Verwendung für bestimmte Zwecke der BlackRock Asset Management Deutschland AG lizenziert. Der iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) der BlackRock Asset Management Deutschland AG wird von Dow Jones weder unterstützt, verkauft noch gefördert und Dow Jones gibt keine Zusicherungen für die Ratsamkeit des Handels mit diesem Produkt ab.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND 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 Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2021 - 31.12.2022	+0,99%
31.12.2022 - 31.12.2023	+0,09%
31.12.2023 - 31.12.2024	+14,92%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND 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 ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 739 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Mai 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 59,1 Milliarden Euro bzw. 67,1 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen betrug zum selben Stichtag 11,9 Milliarden Euro bzw. 13,5 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Weltwirtschaft war zu Jahresbeginn 2025 noch in solider Verfassung. Vorzieheffekte in Erwartung zusätzlicher US-Zölle scheinen den Welthandel und die globale Industrieproduktion sogar vorübergehend stimuliert zu haben. Dies dürfte dazu beigetragen haben, dass die Wirtschaftsleistung im Euroraum im abgelaufenen Quartal merklich zulegte. In China blieb das Wachstumstempo vorerst solide. In den USA sank das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) im Umfeld des sprunghaften Anstiegs der Einfuhren zwar leicht, andere Indikatoren zeigten aber noch keine maßgebliche Beeinträchtigung der Konjunktur an.

Die handelspolitische Unsicherheit war bereits seit der Wahl des neuen US-Präsidenten erheblich angestiegen. Anfang 2025 hatte die neue US-Regierung dann begonnen, erste Zusatzzölle auf Einfuhren aus verschiedenen Ländern zu erheben. Weitere Zollanhebungen folgten. Zum Teil kam es zu Vergeltungsmaßnahmen der Handelspartner. Teils wurden die Zollanhebungen später wieder zurückgenommen. Vielen Handelspartnern der USA drohen ab Juli weitere Zollanhebungen, sofern Verhandlungen über eine Neugestaltung der bilateralen Handelsbeziehungen scheitern. Bereits jetzt zeichnet sich ab, dass die neuen Zölle und die anhaltende handelspolitische Unsicherheit die Weltwirtschaft zunehmend belasten. Angesichts der eingetrübten Nachfrageaussichten gaben die Rohstoffpreise auf breiter Front nach. Dies gilt insbesondere für die Energierohstoffpreise.

Die internationalen Finanzmärkte wurden ebenfalls stark von den politischen Entwicklungen in den USA beeinflusst. So lösten die US-Zollankündigungen Anfang April gravierende Finanzmarktreaktionen aus, die wohl auch zeigten, dass zumindest vorübergehend das Vertrauen in den "Safe haven"-Status der US-Währung beschädigt war. Zum Teil vermuteten die Marktteilnehmer hinter diesem Politikvorstoß auch einen weiter gefassten wirtschaftspolitischen Versuch, das US-Handelsbilanzdefizit über einen schwächeren US-Dollar zu verringern.

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland erhöhte sich im ersten Quartal 2025 etwas. Laut der Schnellmeldung des Statistischen Bundesamtes stieg das reale BIP saisonbereinigt um 0,2 % gegenüber dem Vorquartal, in dem es in gleicher Größenordnung gesunken war. Die Produktion sowohl in der Industrie als auch im Bau legte im ersten Quartal zu. Zu dem Anstieg der Industrieproduktion dürften neben einer insgesamt etwas verbesserten Auftragslage auch Vorzieheffekte aufgrund der angekündigten Anhebungen von Zöllen seitens der US-Regierung beigetragen haben. Die Warenexporte legten aufgrund dieser Effekte ebenfalls deutlich zu. Auch die privaten Konsumausgaben trugen zum Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität bei. Sie profitierten noch von den im vergangenen Jahr kräftig gestiegenen Löhnen. Sowohl die höhere Produktion in der Industrie als auch der gestiegene private Konsum dürften die Dienstleister gestützt haben. Trotz des Gegenwinds durch eine hohe wirtschaftspolitische Unsicherheit und eine niedrige Kapazitätsauslastung in der Industrie sind die Ausrüstungsinvestitionen wohl gestiegen.

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 DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND 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 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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des Dow Jones U.S. Select DividendSM Index abbildet. Der Index bietet Zugang zu Aktien mit hohen Dividendenrenditen im Dow Jones U.S. Index. Der Index enthält Unternehmen, die zum Zeitpunkt der Aufnahme, für die letzten 12 Monate einen nicht negativen Ertrag pro Aktie ausweisen, die in jedem der vergangenen fünf Jahre Dividenden je Anteil mit einer gleichen oder höheren Wachstumsrate gezahlt haben und deren fünfjährige durchschnittliche Dividendenabdeckungsquote zumindest 1,67 beträgt. Des Weiteren müssen die Kriterien für die Marktkapitalisierung und Handelsvolumina erfüllt werden. Der Index ist entsprechend der Dividendenrendite gewichtet, wobei die einzelnen Unternehmen auf 10% begrenzt werden. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,34%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

Der dem ETF zugrundeliegende Index wird regelmäßig durch den Indexanbieter gemäß der Indexmethodologie überprüft und daraus resultierende Indexveränderungen (z.B. Neuaufnahmen und Löschungen) veröffentlicht.

Die Tätigkeit des Fondsmanagements erstreckte sich im Berichtsjahr insbesondere darauf, diese Veränderungen im Berichtszeitraum bzw. zum Stichtag umzusetzen.

Außerdem wurden außerordentliche Indexanpassungen und durch Kapitalmaßnahmen bedingte Veränderungen im Fonds entsprechend nachvollzogen.

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des Dow Jones U.S. Select DividendSM Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko

Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in US-Aktien. Es lag somit für Euro-Anleger ein hohes Währungsrisiko vor.

Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Das Kontrahentenrisiko für die iShares ETFs in diesem Sondervermögen ist als gering einzustufen.

Liquiditätsrisiko

Die Veräußerbarkeit der im Sondervermögen gehaltenen Vermögenswerte war jederzeit gegeben, somit war das Liquiditätsrisiko als gering zu bewerten.

Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG.

Die operationellen Risiken der für das Sondervermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Dies wird unter anderem durch den Einsatz von Instrumenten wie dem Self-Assessment, Risikoindikatoren und einer Schadensfalldatenbank erreicht.

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein materieller Schaden aus operationellen Risiken.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025**

Russische Invasion in der Ukraine

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 Funktionären 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.

Das Sondervermögen hatte zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	368.593.609,54	100,04
1. Aktien	366.700.569,57	99,52
Bermudas	2.735.933,22	0,74
Großbritannien (UK)	1.943.473,35	0,53
Irland	7.874.552,29	2,14
Niederlande	5.850.047,91	1,59
Schweiz	4.395.781,20	1,19
Vereinigte Staaten von Amerika	343.900.781,60	93,34
2. Derivate	51.131,39	0,01
Finanzterminkontrakte	51.131,39	0,01
3. Bankguthaben	602.878,78	0,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.239.029,80	0,34
II. Verbindlichkeiten	-141.392,66	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.177,46	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-140.215,20	-0,04
III. Fondsvermögen	368.452.216,88	100,00

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								366.700.569,57	99,52
Börsengehandelte Wertpapiere								366.700.569,57	99,52
Aktien								366.700.569,57	99,52
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085		STK	60.705	9.348	29.306	USD 62,230	3.777.672,15	1,03
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	157.949	26.110	98.116	USD 60,610	9.573.288,89	2,60
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	40.682	5.559	15.047	USD 103,490	4.210.180,18	1,14
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	110.241	111.653	1.412	USD 48,270	5.321.333,07	1,44
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	189.807	41.503	224.298	USD 27,800	5.276.634,60	1,43
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	66.128	13.871	8.243	USD 66,280	4.382.963,84	1,19
Black Hills Corp. Registered Shares DL 1	US0921131092		STK	28.026	3.242	3.521	USD 58,470	1.638.680,22	0,44
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052		STK	54.542	8.055	6.615	USD 56,950	3.106.166,90	0,84
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267		STK	56.248	56.971	723	USD 78,150	4.395.781,20	1,19
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	80.590	81.626	1.036	USD 34,040	2.743.283,60	0,74
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079		STK	90.302	11.341	22.080	USD 37,240	3.362.846,48	0,91
Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	US1638511089		STK	74.221	21.951	7.999	USD 10,130	751.858,73	0,20
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	34.580	11.228	3.388	USD 136,700	4.727.086,00	1,28
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	22.941	3.015	4.605	USD 150,820	3.459.961,62	0,94
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	103.007	18.608	82.900	USD 40,350	4.156.332,45	1,13
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	50.137	7.297	17.912	USD 70,230	3.521.121,51	0,96
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	48.614	6.266	9.729	USD 72,100	3.505.069,40	0,95
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070		STK	57.191	5.331	5.005	USD 57,090	3.265.034,19	0,89
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	192.002	37.630	22.334	USD 22,890	4.394.925,78	1,19
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	76.075	77.051	976	USD 64,040	4.871.843,00	1,32
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097		STK	102.399	13.019	26.955	USD 56,670	5.802.951,33	1,57
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	29.808	4.031	7.943	USD 136,650	4.073.263,20	1,11
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	137.449	79.860	9.406	USD 55,650	7.649.036,85	2,08
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	39.752	50.291	53.893	USD 83,280	3.310.546,56	0,90
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	96.597	26.979	10.461	USD 64,810	6.260.451,57	1,70
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	101.677	12.306	21.941	USD 43,820	4.455.486,14	1,21
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	40.429	10.948	4.339	USD 102,300	4.135.886,70	1,12
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019		STK	150.380	17.603	18.298	USD 13,870	2.085.770,60	0,57
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030		STK	65.523	5.151	11.626	USD 54,770	3.588.694,71	0,97
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005		STK	102.574	13.221	28.985	USD 38,190	3.917.301,06	1,06
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	US3205171057		STK	172.661	26.040	81.682	USD 19,880	3.432.500,68	0,93
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074		STK	124.736	24.107	14.394	USD 41,940	5.231.427,84	1,42
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036		STK	48.369	5.935	10.221	USD 40,560	1.961.846,64	0,53
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	798.354	475.585	60.369	USD 10,380	8.286.914,52	2,25
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018		STK	124.254	27.352	20.794	USD 21,640	2.688.856,56	0,73
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	77.165	29.262	7.240	USD 54,260	4.186.972,90	1,14
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	32.712	17.195	2.331	USD 126,520	4.138.722,24	1,12
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	29.687	6.530	33.840	USD 110,080	3.267.944,96	0,89
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000		STK	75.489	76.474	985	USD 36,130	2.727.417,57	0,74
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	135.093	25.172	19.828	USD 24,900	3.363.815,70	0,91
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	300.518	39.642	99.904	USD 15,630	4.697.096,34	1,27
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075		STK	65.585	7.281	7.921	USD 11,140	730.616,90	0,20
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064		STK	21.132	2.702	2.650	USD 118,950	2.513.651,40	0,68
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	75.658	16.106	84.657	USD 47,810	3.617.208,98	0,98
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	147.027	40.998	17.391	USD 23,960	3.522.766,92	0,96

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK		12.087	2.032	8.332 USD	259,060	3.131.258,22	0,85
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK		189.207	24.865	24.324 USD	14,460	2.735.933,22	0,74
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	JE00BYPZJM29	STK		53.495	6.860	7.488 USD	36,330	1.943.473,35	0,53
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK		354.971	44.042	81.741 USD	15,860	5.629.840,06	1,53
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		30.334	4.011	6.553 USD	143,760	4.360.815,84	1,18
Lazard Inc. Registered Shares DL -,001	US52110M1099	STK		47.164	7.756	6.220 USD	43,400	2.046.917,60	0,56
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK		3.322	3.322	- USD	33,140	110.091,08	0,03
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK		7.784	1.997	828 USD	482,380	3.754.845,92	1,02
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK		103.559	61.808	8.297 USD	56,490	5.850.047,91	1,59
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		9.033	2.489	933 USD	313,850	2.835.007,05	0,77
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		46.443	30.933	2.682 USD	76,840	3.568.680,12	0,97
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK		41.500	5.115	5.618 USD	78,580	3.261.070,00	0,89
MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg. Shares Class A DL-,001	US5535301064	STK		18.425	2.912	3.429 USD	81,200	1.496.110,00	0,41
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068	STK		38.017	5.011	8.164 USD	45,890	1.744.600,13	0,47
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK		166.903	19.599	19.862 USD	5,300	884.585,90	0,24
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK		60.144	10.930	47.534 USD	52,720	3.170.791,68	0,86
Nexstar Media Group Inc. Registered Shares DL-,01	US65336K1034	STK		10.212	10.346	134 USD	170,420	1.740.329,04	0,47
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		53.706	7.031	16.728 USD	70,640	3.793.791,84	1,03
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK		83.836	16.860	85.977 USD	39,540	3.314.875,44	0,90
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033	STK		80.562	10.159	12.559 USD	44,470	3.582.592,14	0,97
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	STK		93.793	12.605	24.274 USD	37,800	3.545.375,40	0,96
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK		49.400	19.545	5.119 USD	73,440	3.627.936,00	0,98
OneMain Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US68268W1036	STK		50.707	10.351	9.137 USD	51,840	2.628.650,88	0,71
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK		54.500	8.024	24.983 USD	80,840	4.405.780,00	1,20
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK		13.966	1.897	4.184 USD	193,170	2.697.812,22	0,73
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		301.437	112.075	27.961 USD	23,490	7.080.755,13	1,92
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK		27.334	6.828	41.469 USD	180,590	4.936.247,06	1,34
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK		45.176	5.523	7.962 USD	91,230	4.121.406,48	1,12
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK		108.666	16.873	50.554 USD	34,750	3.776.143,50	1,02
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK		50.846	15.251	5.624 USD	77,890	3.960.394,94	1,07
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK		53.165	15.290	5.480 USD	103,890	5.523.311,85	1,50
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK		43.849	6.955	25.024 USD	81,030	3.553.084,47	0,96
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK		230.696	29.871	69.433 USD	21,440	4.946.122,24	1,34
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK		43.716	44.287	571 USD	45,790	2.001.755,64	0,54
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK		37.176	7.696	4.147 USD	117,940	4.384.537,44	1,19
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK		47.240	8.034	6.801 USD	78,590	3.712.591,60	1,01
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK		63.233	64.048	815 USD	69,030	4.364.973,99	1,18
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK		80.545	87.332	6.787 USD	43,330	3.490.014,85	0,95
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK		39.385	4.401	4.873 USD	45,540	1.793.592,90	0,49
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025	STK		24.700	5.284	2.793 USD	71,830	1.774.201,00	0,48
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK		57.038	22.739	4.762 USD	93,590	5.338.186,42	1,45
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK		126.984	17.601	50.529 USD	39,500	5.015.868,00	1,36
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		116.698	20.208	13.885 USD	43,590	5.086.865,82	1,38
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	STK		84.562	10.111	12.243 USD	36,060	3.049.305,72	0,83
United Bankshares Inc. Registered Shares DL 2,50	US9099071071	STK		53.550	3.906	8.174 USD	36,140	1.935.297,00	0,53
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK		35.641	-	23.724 USD	81,710	2.912.226,11	0,79
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK		32.859	15.050	3.409 USD	128,970	4.237.825,23	1,15
Valley National Bancorp Registered Shares o.N.	US9197941076	STK		195.072	29.202	22.291 USD	8,780	1.712.732,16	0,46

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK		176.880	38.736	20.134	USD 43,960	7.775.644,80	2,11
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK		5.134	680	1.824	USD 443,570	2.277.288,38	0,62
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK		39.265	6.252	20.524	USD 107,440	4.218.631,60	1,14
Wendy's Co., The Reg. Shares Class A DL -,10	US95058W1009	STK		69.160	8.055	8.326	USD 11,400	788.424,00	0,21
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK		131.026	-	19.365	USD 9,280	1.215.921,28	0,33
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069	STK		25.156	5.120	2.868	USD 78,090	1.964.432,04	0,53
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK		54.242	6.778	11.332	USD 70,100	3.802.364,20	1,03
Derivate								51.131,39	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								51.131,39	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								51.131,39	0,01
Micro E-Mini S&P 500 Index Future (MES) Juni 25		NAE	Anzahl	56			USD	51.131,39	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								602.878,78	0,16
Bankguthaben								602.878,78	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								602.878,78	0,16
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	602.878,78		%	100,000	602.878,78	0,16
Sonstige Vermögensgegenstände								1.239.029,80	0,34
Dividendenansprüche			USD	1.075.439,20				1.075.439,20	0,29
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			USD	2.217,00				2.217,00	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			USD	39.373,60				39.373,60	0,01
Initial Margin			USD	122.000,00				122.000,00	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-1.177,46	-0,00
EUR-Kredite								-1.177,46	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-1.037,18		%	100,000	-1.177,46	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-140.215,20	-0,04
Verwaltungsvergütung			USD	-90.534,73				-90.534,73	-0,02
Erhaltene Variation Margin			USD	-47.421,39				-47.421,39	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.989,94				-2.259,08	-0,00
Fondsvermögen							USD	368.452.216,88	100,00
Anteilwert							USD	93,28	
Umlaufende Anteile							STK	3.950.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Wertpapierkurse bzw. Marksätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marksätze bewertet:	
Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

Euro	(EUR)	0,88086 = 1 US-Dollar (USD)
------	-------	-----------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

NAE	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
-----	---

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Avista Corp. Registered Shares o.N.	US05379B1070	STK	1.926	34.813	
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	STK	4.870	40.209	
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	1.775	18.616	
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043	STK	5.389	50.544	
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK	-	53.238	
NorthWestern Energy Group Inc. Registered Shares New DL -,01	US6680743050	STK	3.070	29.001	
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	6.154	61.624	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	20.205	227.249	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	200	59.690	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					14.446
Basiswert(e): S&P 500 Index					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	15.500.978,71
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	30.326,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-4.351.237,91
Summe der Erträge	USD	11.180.066,80

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-404,68
2. Verwaltungsvergütung	USD	-1.110.959,02
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-27.658,89
Summe der Aufwendungen	USD	-1.139.022,59

III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	10.041.044,21
--------------------------------------	------------	----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	USD	27.418.176,72
2. Realisierte Verluste	USD	-9.820.061,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	17.598.114,97

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	27.639.159,18
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	3.007.993,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-2.857.722,56

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	150.270,57
--	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	27.789.429,75
--	------------	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

				2024/2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				USD 358.355.513,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	-2.430.952,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	-7.171.750,40
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			USD	-8.401.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	33.233.322,50		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-41.634.322,50		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	310.976,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			USD	27.789.429,75
davon nicht realisierte Gewinne	USD	3.007.993,13		
davon nicht realisierte Verluste	USD	-2.857.722,56		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			USD	368.452.216,88

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	USD	80.065.243,53	20,27
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	USD	52.426.084,35	13,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	27.639.159,18	7,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	USD	-70.024.201,28	-17,73
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	-14.756.368,75	-3,74
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-55.267.832,53	-13,99
III. Gesamtausschüttung	USD	10.041.042,25	2,54
1. Zwischenausschüttung	USD	7.171.750,40	1,81
2. Endausschüttung	USD	2.869.291,85	0,73

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2024/2025	USD	368.452.216,88	93,28
2023/2024	USD	358.355.513,53	88,48
2022/2023	USD	370.174.785,19	77,12
2021/2022	USD	446.881.414,90	92,14

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	USD	1.655.273,20
---------------------------------------	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:
Morgan Stanley & Co. International PLC

		Wertpapier-Kurswert in USD
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	USD	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,52%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,01%

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	93,28
Umlaufende Anteile	STK	3.950.000

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 Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,31%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,30% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0114% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0191% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Sondervermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.06.2024 bis 31.05.2025 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von USD 27.658,89 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	USD	27.306,46
b) Übriger Aufwand:	USD	352,43

Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf USD 32.389,39.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt USD 0,00.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025**

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,13 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-1,60 Prozentpunkte
Der Dow Jones U.S. Select Dividend SM Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 9,82%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 8,22%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe ("BlackRock"), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die "BAMDE") Anwendung findet. Die Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") in ihrer geänderten Fassung, insbesondere der Richtlinie 2021/2261/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Dezember 2021 (die "Richtlinie"), und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegebenen "Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie".

BlackRocks Vergütungspolitik betreffend OGAW (die "OGAW-Vergütungspolitik") findet auf Unternehmen der BlackRock-Gruppe innerhalb des EWR Anwendung, die als Verwalter von OGAW gemäß der Richtlinie zugelassen sind und soll die Einhaltung der Vorgaben mit Artikel 14b der Richtlinie sicherstellen.

Die OGAW-Vergütungspolitik wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf aktualisiert, um die Einhaltung aller regulatorischen Verpflichtungen zu gewährleisten. Die letzte Überprüfung der OGAW-Vergütungspolitik erfolgte im Februar 2024. Wesentliche Änderungen wurden nicht vorgenommen.

Die Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik unterliegt einer jährlichen unabhängigen Überprüfung. Ziel ist die Sicherstellung der Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vergütungspolitik, soweit anwendbar, und der Übereinstimmung der Vergütungspraktiken mit den Richtlinien und Verfahren des Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dem globalen, unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock, Inc.) und des BAMDE-Vorstands. Die letzte Überprüfung im Jahr 2024 ergab keine Beanstandungen.

BlackRock verfolgt ein Gesamtvergütungsmodell mit einem Grundgehalt, das einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter ausmacht.

BlackRock betreibt außerdem ein jährliches Bonusprogramm nach Ermessen. Bei der Festlegung der individuellen Vergütungshöhe werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter nichtfinanzielle Ziele und die allgemeine finanzielle und Anlageentwicklung.

Die Gewährung von Bonuszahlungen nach Ermessen aller Mitarbeiter unterliegt einer Richtlinie, die den in bar ausgezahlten Anteil und den in BlackRock, Inc.-Aktien gewährten Anteil festlegt und zusätzlichen Bedingungen für die Ausübung bzw. Rückforderung unterliegt. Der in Aktien ausgezahlte Anteil wird in drei gleichen Raten über die drei Jahre nach Gewährung zugeteilt.

Quantitative Angaben zur Vergütung

BAMDE ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit BlackRocks Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Leitlinien zur quantitativen Offenlegung von Vergütungen. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen. BlackRock stützt seinen Ansatz der Verhältnismäßigkeit auf eine Kombination von Faktoren, die es aufgrund der einschlägigen Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist.

Vergütungsinformationen auf Ebene der einzelnen Fonds sind nicht ohne weiteres verfügbar, wären nicht relevant oder zuverlässig. Angaben werden gemacht in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der BAMDE; (b) Mitarbeiter, die der Geschäftsleitung angehören; (c) Mitarbeiter, die die Fähigkeit haben, das Risikoprofil des Fonds wesentlich zu beeinflussen; und (d) Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement und das Risikomanagement formell ausgelagert wurden.

Alle Personen, die in den ausgewiesenen Gesamtzahlen enthalten sind, werden im Einklang mit der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Aufgaben im jeweiligen BlackRock-Geschäftsbereich vergütet. Da alle Personen mehrere Verantwortungsbereiche haben, ist in den ausgewiesenen Gesamtzahlen nur der Teil der Vergütung für die Leistungen dieser Personen enthalten, der auf die BAMDE entfällt.

Mitarbeiter und Führungskräfte der BAMDE erbringen in der Regel sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der BAMDE und der gesamten BlackRock-Gruppe. Umgekehrt können Mitarbeiter und Führungskräfte der breiteren BlackRock-Gruppe sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen in Bezug auf mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der breiteren BlackRock-Gruppe und der BAMDE erbringen. Daher handelt es sich bei den angegebenen Zahlen um die Summe der individuellen Vergütungsanteile, die der BAMDE nach einer objektiven Aufteilungsmethode zuzurechnen sind, die den Charakter der Mehrfachdienstleistungen der BAMDE und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung der einzelnen Personen oder deren Vergütungsstruktur.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.649. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 3.236 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 413 zusammen. Insgesamt gab es 26 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 483. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den einzelnen Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.926. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.240 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 1.686 zusammen. Insgesamt gab es 3.873 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

Die BAMDE zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an die Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmens.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025****Zusätzliche Informationen****Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2024/2025 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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.

Informationen gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Taxonomieverordnung) und gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Offenlegungsverordnung)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Portfolio Manager hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich der Daten des Principal Adverse Impact („PAI“), wenn er Entscheidungen über die Auswahl von Anlagen trifft. BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAIs verbunden sind. Der Fonds ist jedoch nicht verpflichtet, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

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 05. September 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Jahresbericht“ - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 08. September 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND 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

(*) seit 15.10.2024

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