

Jahresbericht für das Sondervermögen

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

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

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)	6
Tätigkeitsbericht	6
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens	13
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	14
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	14
Anhang	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Informationen	21

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:

31.12.2022 - 31.12.2023	+0,09%
31.12.2023 - 31.12.2024	+14,92%
31.12.2024 - 31.12.2025	+10,41%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)**Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

im Jahr 2025 konnte die BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) ihre Position im ETF-Markt weiter stärken. Bezogen auf den für BAMDE relevanten Markt bleibt iShares gemessen am verwalteten Vermögen der größte ETF-Anbieter in Europa. Der europäische Markt für ETPs und ETFs entwickelte sich auch in den Folgeperioden weiterhin dynamisch. Von dieser Entwicklung profitierte insbesondere der iShares-Bereich von BlackRock und damit auch indirekt die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Im Jahr 2025 erzielte iShares einen europäischen Marktanteil am Neugeschäft von 35 % (Vorjahr: 34 %) und konnte seine Position damit trotz gestiegenen Wettbewerbsdrucks erfolgreich behaupten und übertraf die im Vorjahr für das Geschäftsjahr 2025 abgegebene Prognose von 7,6% deutlich. Diese Entwicklung unterstreicht die starke Marktstellung der Marke iShares im europäischen ETF-Segment.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit rund 810 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren in Deutschland einen breiten und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Ein Teil dieser Anlageklassen (rund 66) ist direkt in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Mai 2026 belief sich das insgesamt intern und extern verwaltete Vermögen der 34 Sondervermögen sowie der 22 zum Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft auf 74,1 Mrd. EUR (Vorjahr: 59,1 Mrd. EUR). Von diesem Gesamtbetrag entfielen 54,7 Mrd. EUR auf das intern verwaltete Vermögen der 34 Sondervermögen der BlackRock Asset Management Deutschland AG, während das den 22 Teilgesellschaftsvermögen der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft zuzurechnende Vermögen insgesamt 19,4 Mrd. EUR betrug.

Nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes (Destatis) ist die deutsche Wirtschaft im ersten Quartal 2026 preis-, saison- und kalenderbereinigt um 0,3% gegenüber dem Vorquartal gewachsen. Wachstumstreiber waren insbesondere steigende Exporte sowie höhere staatliche Konsumausgaben. Im weiteren Verlauf des zweiten Quartals zeigte sich jedoch eine Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik. Aktuelle Indikatoren deuten auf eine Eintrübung der konjunkturellen Entwicklung hin. Steigende Preise, geopolitische Unsicherheiten sowie belastete Lieferketten wirken dämpfend auf die wirtschaftliche Entwicklung und die Konsumneigung privater Haushalte.

Parallel dazu blieb die Industriekonjunktur schwach. Sowohl Auftragseingänge als auch Produktion zeigten zuletzt rückläufige Tendenzen, während sich das Stimmungsbild in Unternehmen und bei Konsumenten weiter verschlechterte. Die Inflationsentwicklung blieb im Mai 2026 ein zentraler Einflussfaktor für die Kapitalmärkte. Im Euroraum stieg die Inflation auf 3,2% an und lag damit weiterhin deutlich über dem Zielwert der Europäischen Zentralbank. Haupttreiber waren insbesondere steigende Energiepreise im Zusammenhang mit geopolitischen Spannungen. Vor diesem Hintergrund steht die Geldpolitik weiterhin vor einem Zielkonflikt zwischen Inflationsbekämpfung und Wachstumsstützung. Die erhöhten Inflationsrisiken sowie die anhaltende Unsicherheit führen zu einer vorsichtigeren geldpolitischen Ausrichtung und einer erhöhten Sensitivität der Märkte gegenüber makroökonomischen Entwicklungen.

Das Marktumfeld im Mai 2026 war daher weiterhin von Unsicherheit geprägt, zeigte jedoch gleichzeitig Anzeichen einer Stabilisierung der Kapitalmärkte. Nach einer schwächeren Entwicklung im März konnte sich die Nachfrage nach ETF-Investments im Verlauf des zweiten Quartals wieder erholen. Der europäische ETF-Markt verzeichnete auch im Mai weiterhin signifikante Mittelzuflüsse und bestätigte damit die strukturell hohe Nachfrage nach börsengehandelten Indexprodukten.

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.

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. 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 die weitere 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 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Tätigkeitsbericht

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 99,32%. 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. Das Sondervermögen unterlag 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 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Geopolitische Konflikte

Das globale Umfeld wird weiterhin durch eine Reihe geopolitischer Konflikte und Spannungen beeinflusst, darunter der anhaltende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine, Spannungen im Nahen Osten sowie erhöhte geopolitische Risiken im Zusammenhang mit Taiwan. Diese Konflikte haben zusammen mit damit verbundenen wirtschaftlichen Sanktionen, Handelsbeschränkungen und regulatorischen Maßnahmen zu erhöhter Volatilität und Unsicherheit in der globalen Wirtschaft beigetragen. Die langfristigen Folgen dieser Konflikte, einschließlich möglicher weiterer Eskalationen, Spillover-Effekte sowie zusätzlicher Sanktionen, sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen.

Einführung von Liquiditätsmanagementinstrumenten

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurden für den Fonds Liquiditätsmanagementinstrumente (Liquidity Management Tools – LMTs) gemäß dem Fondsriskobegrenzungs-gesetz (FRiG) eingeführt. Diese umfassen Dual Pricing sowie eine Rückgabegebühr mit dem Ziel, potenzielle Verwässerungseffekte infolge von Zeichnungs- und/oder Rückgabeaktivitäten der Anleger zu mindern.

Im Rahmen des Dual-Pricing-Mechanismus wird für Zeichnungs- und Rücknahmetransaktionen ein angepasster Nettoinventarwert je Anteil ermittelt, indem ein Anpassungsfaktor angewendet wird, der die geschätzten Liquiditäts- und Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesen Transaktionen widerspiegelt. Diese Anpassung erfolgt bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Die Rückgabegebühr stellt eine Gebühr dar, die bei der Rücknahme von Anteilen erhoben werden kann. Sie wird auf Basis des Bruttoreücknahmebetrags berechnet und beträgt bis zu 2% dieses Betrags.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Vermögensübersicht zum 31.05.2026

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	443.886.754,37	100,05
1. Aktien	441.700.993,00	99,56
Bermudas	5.115.315,02	1,15
Irland	5.164.901,10	1,16
Niederlande	6.053.286,30	1,36
Schweiz	3.742.771,50	0,84
Vereinigte Staaten von Amerika	421.624.719,08	95,03
2. Derivate	110.676,21	0,02
Finanzterminkontrakte	110.676,21	0,02
3. Bankguthaben	858.857,92	0,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.216.227,24	0,27
II. Verbindlichkeiten	-217.975,61	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-217.975,61	-0,05
III. Fondsvermögen	443.668.778,76	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 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								441.700.993,00	99,56
Börsengehandelte Wertpapiere								441.700.993,00	99,56
Aktien								441.700.993,00	99,56
Albertsons Companies Inc. Registered Shares DL -,001	US0130911037		STK	151.294	155.210	3.916 USD	15,610	2.361.699,34	0,53
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085		STK	63.121	8.302	5.886 USD	71,610	4.520.094,81	1,02
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	139.702	19.428	37.675 USD	69,580	9.720.465,16	2,19
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	33.334	4.639	11.987 USD	126,670	4.222.417,78	0,95
APA Corp. Registered Shares DL -,625	US03743Q1085		STK	128.525	131.784	3.259 USD	36,430	4.682.165,75	1,06
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	69.478	11.324	52.087 USD	79,780	5.542.954,84	1,25
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	209.178	35.233	15.862 USD	24,800	5.187.614,40	1,17
Bank OZK Registered Shares DL -,01	US06417N1037		STK	16.291	16.291	- USD	48,390	788.321,49	0,18
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	72.300	12.880	6.708 USD	77,950	5.635.785,00	1,27
Black Hills Corp. Registered Shares DL 1	US0921131092		STK	29.338	4.480	3.168 USD	72,820	2.136.393,16	0,48
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052		STK	49.319	6.135	11.358 USD	38,490	1.898.288,31	0,43
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267		STK	30.355	4.972	30.865 USD	123,300	3.742.771,50	0,84
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	84.305	10.122	6.407 USD	21,110	1.779.678,55	0,40
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079		STK	73.583	9.528	26.247 USD	42,260	3.109.617,58	0,70
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	31.748	4.454	7.286 USD	182,460	5.792.740,08	1,31
Chord Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6742152076		STK	20.394	20.917	523 USD	131,870	2.689.356,78	0,61
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	21.525	3.754	5.170 USD	157,420	3.388.465,50	0,76
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	72.961	14.319	44.365 USD	62,260	4.542.551,86	1,02
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	58.712	13.787	5.212 USD	72,570	4.260.729,84	0,96
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	51.175	7.709	5.148 USD	79,010	4.043.336,75	0,91
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	202.069	209.096	7.027 USD	24,870	5.025.456,03	1,13
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	183.199	22.464	31.267 USD	13,280	2.432.882,72	0,55
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	65.369	8.395	19.101 USD	90,980	5.947.271,62	1,34
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097		STK	98.546	13.799	17.652 USD	66,940	6.596.669,24	1,49
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	32.651	5.882	3.039 USD	142,870	4.664.848,37	1,05
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002		STK	47.686	49.268	1.582 USD	75,870	3.617.936,82	0,82
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	98.210	14.095	53.334 USD	69,940	6.868.807,40	1,55
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	35.053	4.631	9.330 USD	109,050	3.822.529,65	0,86
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012		STK	39.666	40.668	1.002 USD	133,380	5.290.651,08	1,19
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	86.742	11.437	21.292 USD	68,270	5.921.876,34	1,33
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	108.969	17.137	9.845 USD	45,640	4.973.345,16	1,12
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	28.417	4.495	16.507 USD	145,260	4.127.853,42	0,93
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019		STK	158.445	21.324	13.259 USD	17,480	2.769.618,60	0,62
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030		STK	96.288	36.514	5.749 USD	47,350	4.559.236,80	1,03
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005		STK	93.137	11.966	21.403 USD	49,930	4.650.330,41	1,05
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	US3205171057		STK	179.891	28.743	21.513 USD	24,230	4.358.758,93	0,98
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074		STK	110.900	15.353	29.189 USD	46,390	5.144.651,00	1,16
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	509.514	78.508	367.348 USD	17,440	8.885.924,16	2,00
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018		STK	123.657	25.470	26.067 USD	31,020	3.835.840,14	0,86
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	192.378	126.244	11.031 USD	33,810	6.504.300,18	1,47
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	47.332	18.251	3.631 USD	98,700	4.671.668,40	1,05
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	22.097	3.157	10.747 USD	134,430	2.970.499,71	0,67
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015		STK	133.568	137.145	3.577 USD	11,260	1.503.975,68	0,34
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000		STK	54.180	6.967	28.276 USD	69,890	3.786.640,20	0,85
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	344.199	231.955	22.849 USD	27,040	9.307.140,96	2,10

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK		317.001	41.920	25.437 USD	16,360	5.186.136,36	1,17
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064	STK		20.129	2.640	3.643 USD	140,270	2.823.494,83	0,64
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK		140.850	74.043	8.851 USD	33,470	4.714.249,50	1,06
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK		15.889	5.166	1.364 USD	297,800	4.731.744,20	1,07
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK		179.737	23.292	32.762 USD	28,460	5.115.315,02	1,15
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK		275.141	40.113	119.943 USD	21,330	5.868.757,53	1,32
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		68.492	42.116	3.958 USD	97,600	6.684.819,20	1,51
Lazard Inc. Registered Shares DL -,001	US52110M1099	STK		47.759	9.491	8.896 USD	47,330	2.260.433,47	0,51
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK		50.714	47.392	- USD	35,290	1.789.697,06	0,40
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK		105.244	109.539	4.295 USD	27,120	2.854.217,28	0,64
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK		4.848	686	3.622 USD	530,450	2.571.621,60	0,58
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK		90.822	15.287	28.024 USD	66,650	6.053.286,30	1,36
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		10.278	2.190	945 USD	279,200	2.869.617,60	0,65
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		35.203	4.872	16.112 USD	118,720	4.179.300,16	0,94
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK		62.175	27.494	6.819 USD	82,690	5.141.250,75	1,16
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK		88.220	91.207	2.987 USD	61,170	5.396.417,40	1,22
MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg. Shares Class A DL-,001	US5535301064	STK		19.318	2.549	1.656 USD	109,470	2.114.741,46	0,48
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068	STK		37.805	4.635	4.847 USD	55,250	2.088.726,25	0,47
Nexstar Media Group Inc. Registered Shares DL-,01	US65336K1034	STK		10.523	1.326	1.015 USD	178,430	1.877.618,89	0,42
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		44.720	5.176	14.162 USD	87,010	3.891.087,20	0,88
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK		82.192	11.941	13.585 USD	46,220	3.798.914,24	0,86
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033	STK		76.839	10.968	14.691 USD	47,230	3.629.105,97	0,82
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	STK		86.533	13.679	20.939 USD	37,230	3.221.623,59	0,73
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK		68.398	24.207	5.209 USD	72,710	4.973.218,58	1,12
OneMain Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US68268W1036	STK		49.731	6.783	7.759 USD	55,310	2.750.621,61	0,62
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK		87.795	39.244	5.949 USD	83,940	7.369.512,30	1,66
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK		13.579	1.751	2.138 USD	218,910	2.972.578,89	0,67
Penske Automotive Group Inc. Registered Shares DL -,0001	US70959W1036	STK		7.564	7.767	203 USD	167,370	1.265.986,68	0,29
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		368.617	101.602	34.422 USD	26,180	9.650.393,06	2,18
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK		27.099	3.353	3.588 USD	177,380	4.806.820,62	1,08
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK		44.267	6.254	7.163 USD	99,740	4.415.190,58	1,00
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK		119.832	22.646	11.480 USD	35,390	4.240.854,48	0,96
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK		55.775	11.887	6.958 USD	103,620	5.779.405,50	1,30
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK		82.901	32.143	2.407 USD	100,640	8.343.156,64	1,88
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK		53.605	14.256	4.500 USD	78,650	4.216.033,25	0,95
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK		197.079	27.528	61.145 USD	28,000	5.518.212,00	1,24
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK		43.928	6.055	9.367 USD	89,130	3.915.302,64	0,88
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK		61.967	7.687	8.953 USD	77,850	4.824.130,95	1,09
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK		125.514	54.699	9.730 USD	41,150	5.164.901,10	1,16
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK		41.160	6.289	4.514 USD	48,680	2.003.668,80	0,45
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025	STK		24.292	2.937	3.345 USD	86,210	2.094.213,32	0,47
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK		88.201	36.022	4.859 USD	104,530	9.219.650,53	2,08
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK		49.633	51.397	1.764 USD	127,070	6.306.865,31	1,42
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK		124.977	15.147	17.154 USD	48,210	6.025.141,17	1,36
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		102.026	14.613	29.285 USD	54,850	5.596.126,10	1,26
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	STK		86.606	10.095	8.051 USD	34,920	3.024.281,52	0,68
United Bankshares Inc. Registered Shares DL 2,50	US9099071071	STK		56.919	7.314	3.945 USD	43,410	2.470.853,79	0,56
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK		52.678	22.022	4.985 USD	83,230	4.384.389,94	0,99

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	16.236	3.098	19.721 USD	244,820	3.974.897,52	0,90
Valley National Bancorp Registered Shares o.N.	US9197941076		STK	204.152	25.523	16.443 USD	13,770	2.811.173,04	0,63
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	171.457	22.284	27.707 USD	47,810	8.197.359,17	1,85
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009		STK	10.996	6.556	694 USD	367,100	4.036.631,60	0,91
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	43.141	7.915	4.039 USD	111,050	4.790.808,05	1,08
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069		STK	31.095	8.234	2.295 USD	43,420	1.350.144,90	0,30
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	51.096	5.948	9.094 USD	79,500	4.062.132,00	0,92
Derivate								110.676,21	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								110.676,21	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								110.676,21	0,02
Micro E-Mini S&P 500 Index Future (MES) Juni 26		NAE	Anzahl	48		USD		110.676,21	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								858.857,92	0,19
Bankguthaben								858.857,92	0,19
EUR-Guthaben								7.733,88	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	6.627,43		%	100,000	7.733,88	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								851.124,04	0,19
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	851.124,04		%	100,000	851.124,04	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände								1.216.227,24	0,27
Dividendenansprüche			USD	1.085.010,22				1.085.010,22	0,24
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			USD	2.217,00				2.217,00	0,00
Initial Margin			USD	129.000,00				129.000,00	0,03
Sonstige Forderungen			USD	0,02				0,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-217.975,61	-0,05
Verwaltungsvergütung			USD	-102.766,89				-102.766,89	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			USD	-10,29				-10,29	-0,00
Erhaltene Variation Margin			USD	-107.316,21				-107.316,21	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.754,55				-7.882,22	-0,00
Fondsvermögen							USD	443.668.778,76	100,00
Anteilwert							USD	110,21	
Umlaufende Anteile							STK	4.025.500	

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 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.05.2026

Euro	(EUR)	0,85694 = 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					
Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	US1638511089	STK	9.395	83.616	
F&G Annuities & Life Inc. Registered Shares DL -,0001	US30190A1043	STK	3.874	3.874	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	2.327	50.696	
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075	STK	13.083	78.668	
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	JE00BYPZJM29	STK	2.131	55.626	
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	16.580	183.483	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	3.031	63.175	
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	2.562	46.278	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001E00BKVD2N49		STK	1.675	38.851	
Wendy's Co., The Reg. Shares Class A DL -,10	US95058W1009	STK	3.368	72.528	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	613	131.639	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien					
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	2.553	59.744	
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	3.266	150.293	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:	14.278
----------------------------	---------------

Basiswert(e):
S&P 500 Index

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	16.201.666,81
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	27.495,69
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-4.518.284,47
Summe der Erträge	USD	11.710.878,03

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-352,98
2. Verwaltungsvergütung	USD	-1.206.066,15
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-29.988,53
Summe der Aufwendungen	USD	-1.236.407,66

III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	10.474.470,37
--------------------------------------	------------	----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	USD	40.864.643,94
2. Realisierte Verluste	USD	-13.065.699,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	27.798.944,28

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	38.273.414,65
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	31.805.204,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	8.120.507,03

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	39.925.711,91
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	78.199.126,56
--	------------	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

				2025/2026
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD			368.452.216,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD			-2.869.291,85
2. Zwischenausschüttungen	USD			-7.390.808,38
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD			8.565.923,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	38.118.920,95		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-29.552.997,50		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD			-1.288.387,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD			78.199.126,56
davon nicht realisierte Gewinne	USD	31.805.204,88		
davon nicht realisierte Verluste	USD	8.120.507,03		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD			443.668.778,76

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	USD	94.597.632,32	23,50
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	USD	56.324.217,67	13,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	38.273.414,65	9,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	USD	-84.123.162,12	-20,90
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	-17.572.845,31	-4,37
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-66.550.316,81	-16,53
III. Gesamtausschüttung	USD	10.474.470,20	2,60
1. Zwischenausschüttung	USD	7.390.808,38	1,83
2. Endausschüttung	USD	3.083.661,82	0,77

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2025/2026	USD	443.668.778,76	110,21
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

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	USD	1.819.214,40
---------------------------------------	-----	--------------

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 %)		99,56%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02%

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 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	110,21
Umlaufende Anteile	STK	4.025.500

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 0,0108% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0174% 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 01.06.2025 bis 31.05.2026 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 29.988,53 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	USD	29.286,07
b) Übriger Aufwand:	USD	702,46

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 27.021,21.

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 01.06.2025 BIS 31.05.2026**

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,15 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-1,65 Prozentpunkte
Der Dow Jones U.S. Select Dividend SM Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 22,87%. 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 21,22%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

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 2026. 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 2025 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 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.606. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 2.764 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 842 zusammen. Insgesamt gab es 26 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2025 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 474. 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 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.277. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.094 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 1.183 zusammen. Insgesamt gab es 4.164 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 01.06.2025 BIS 31.05.2026****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 Geschäften, 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 2025/2026 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 Parlaments 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 03. September 2026

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Maika Jahn

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 2025 bis zum 31. Mai 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 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 4. September 2026

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 31.12.2025: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2025: 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
Hansastraße 29a
81373 München, Deutschland

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8
80636 München, Deutschland

Want to know more?

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

© 2026 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