

Halbjahresbericht für das Sondervermögen

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

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2022 bis 30.11.2022

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)	6
Allgemeine Informationen	12

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

Hinweis

Das in diesem Bericht genannte Sondervermögen ist ein Fonds nach deutschem Recht. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und der Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

'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.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

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:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

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

Gesamtkostenquote (TER): 0,31%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen in den vorangegangenen 12 Monaten getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2018 - 31.12.2019	+22,02%
31.12.2019 - 31.12.2020	-5,94%
31.12.2020 - 31.12.2021	+30,19%

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022****Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum Q1-Q3 2022 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in den ersten drei Quartalen 2022 Nettomittelzuflüsse von rund 31 Mrd. Euro bzw. 30,4 Mrd. US-Dollar (Vorjahreszeitraum Q1-Q3 2021: 54,9 Mrd. EUR bzw. 63,6 Mrd. US-Dollar). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 547 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (64) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsamen erkennbar.

Zum 30. November 2022 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 41,3 Milliarden Euro bzw. 42,5 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 7,1 Milliarden Euro bzw. 7,3 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die globale Konjunktur trübte sich im Sommer 2022 weiter ein. Insbesondere lastete der anhaltend starke Preisauftrieb auf dem privaten Verbrauch. Auch hinterließ die vielerorts vorangetriebene geldpolitische Straffung erste Spuren. In Europa beeinträchtigten außerordentlich hohe Energiepreise und die Unsicherheit bezüglich der künftigen Energieversorgung die Wirtschaftsaktivitäten zusätzlich. Im Euroraum schwächte sich das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts (BIP) daher merklich ab. In Japan und im Vereinigten Königreich sank die Wirtschaftsleistung sogar etwas. Das kräftige Wachstum in China war in erster Linie auf die Lockerung der pandemiebedingten Einschränkungen zurückzuführen. In den USA legte das BIP nach einem Rückgang im ersten Halbjahr ebenfalls deutlich zu. Die konjunkturelle Grunddynamik blieb aber in beiden Volkswirtschaften gedämpft.

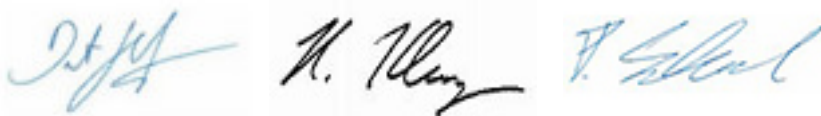
Angesichts der globalen konjunkturellen Verlangsamung gaben die Preise vieler Industrierohstoffe in den letzten Monaten weiter nach. Die europäischen Gas- und Elektrizitätspreise fielen seit Ende August von ihren Rekordständen sogar recht deutlich. Dabei spielten teils witterungsbedingte Verbrauchseinsparungen, anhaltend hohe Flüssiggasimporte und nahezu vollständig gefüllte Gasspeicher eine wichtige Rolle. Die Ölpreise sanken hingegen nicht weiter, sondern zogen zu Beginn des vierten Quartals wieder etwas an. Ein Grund hierfür war die Entscheidung der OPEC und ihrer Partner, die Rohölförderung ab November kräftig zu reduzieren. Die Preise einiger Mineralölprodukte, wie Diesel und Heizöl, stiegen sogar merklich an, vor allem als Folge rückläufiger Importe aus Russland und niedriger Lagerbestände. Erst zuletzt fielen sie wieder. Die nachgebenden Rohstoffpreise führten jedoch nicht zu niedrigeren Inflationsraten auf der Verbraucherstufe. Im Gegenteil: Der Preisauftrieb auf der Verbraucherstufe gewann infolge des schon lange anhaltenden hohen Kostendrucks weltweit nochmals an Breite. Im Euroraum stieg die jährliche Inflationsrate gemessen am Harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) bis Oktober auf 10,6 % an, und die Rate ohne Energie und Nahrungsmittel legte auf 5,0 % zu. Perspektivisch sollten die nachlassenden Rohstoffnotierungen den Verbraucherpreisauftrieb dämpfen. Allerdings verstärkte sich das Lohnwachstum in einigen Industrieländern weiter, was den Inflationsprozess in die Länge ziehen könnte.

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



Birgit Ludwig

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	445.762.678,48	100,02
1. Aktien	443.524.574,23	99,52
Bermudas	5.306.282,03	1,19
Großbritannien (UK)	2.167.504,74	0,49
Irland	5.923.921,07	1,33
Niederlande	6.111.963,97	1,37
Schweiz	3.100.751,55	0,70
Vereinigte Staaten von Amerika	420.914.150,87	94,45
2. Forderungen	1.215.754,48	0,27
3. Bankguthaben	1.022.349,77	0,23
II. Verbindlichkeiten	-111.107,76	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-2.306,91	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-108.800,85	-0,02
III. Fondsvermögen	445.651.570,72	100,00

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

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen								443.524.574,23	99,52
Börsengehandelte Wertpapiere								443.524.574,23	99,52
Aktien								443.524.574,23	99,52
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	74.540	5.963	3.702	USD	56,300	4.196.602,00	0,94
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	209.377	15.696	9.187	USD	46,580	9.752.780,66	2,19
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	55.089	4.250	2.578	USD	96,800	5.332.615,20	1,20
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	306.463	25.139	14.101	USD	19,280	5.908.606,64	1,33
Avista Corp. Registered Shares o.N.	US05379B1070	STK	33.375	1.223	-	USD	41,280	1.377.720,00	0,31
Black Hills Corp. Registered Shares DL 1	US0921131092	STK	30.443	2.015	1.088	USD	71,630	2.180.632,09	0,49
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	84.583	6.393	2.997	USD	43,710	3.697.122,93	0,83
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	17.166	1.309	787	USD	236,410	4.058.214,06	0,91
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	133.228	10.830	6.838	USD	31,110	4.144.723,08	0,93
Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	US1638511089	STK	84.439	5.563	3.000	USD	31,050	2.621.830,95	0,59
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	36.058	2.546	1.465	USD	183,310	6.609.791,98	1,48
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	28.201	2.104	1.228	USD	110,960	3.129.182,96	0,70
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	94.618	7.122	4.257	USD	42,380	4.009.910,84	0,90
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	66.966	4.905	2.947	USD	61,070	4.089.613,62	0,92
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	72.965	5.830	3.604	USD	63,610	4.641.303,65	1,04
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	49.150	3.607	2.077	USD	71,740	3.526.021,00	0,79
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	174.409	13.309	7.954	USD	37,980	6.624.053,82	1,49
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	63.021	4.922	3.023	USD	61,110	3.851.213,31	0,86
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	35.418	2.823	1.749	USD	116,010	4.108.842,18	0,92
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	21.426	1.412	761	USD	163,450	3.502.079,70	0,79
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	102.592	7.734	4.567	USD	66,660	6.838.782,72	1,53
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	35.739	2.356	1.270	USD	95,770	3.422.724,03	0,77
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	54.015	3.808	2.224	USD	116,270	6.280.324,05	1,41
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	56.320	4.431	2.717	USD	82,860	4.666.675,20	1,05
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	110.790	8.706	5.327	USD	41,370	4.583.382,30	1,03
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	82.484	6.182	3.636	USD	111,340	9.183.768,56	2,06
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019	STK	169.055	11.397	8.601	USD	14,100	2.383.675,50	0,53
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	STK	48.528	5.181	3.499	USD	37,960	1.842.122,88	0,41
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	121.026	9.593	5.890	USD	40,360	4.884.609,36	1,10
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	85.296	6.569	4.002	USD	36,360	3.101.362,56	0,70
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	US3205171057	STK	165.643	12.341	7.332	USD	24,850	4.116.228,55	0,92
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	128.652	10.040	6.093	USD	41,240	5.305.608,48	1,19
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	139.653	10.399	6.075	USD	26,810	3.744.096,93	0,84
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	33.345	2.195	1.184	USD	92,990	3.100.751,55	0,70
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	71.793	5.576	3.381	USD	85,300	6.123.942,90	1,37
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	36.692	2.838	1.715	USD	183,330	6.726.744,36	1,51
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	124.659	9.326	5.476	USD	87,830	10.948.799,97	2,46
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	US4103451021	STK	169.790	11.324	6.105	USD	6,720	1.140.988,80	0,26
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	122.821	10.177	6.435	USD	30,040	3.689.542,84	0,83
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	413.160	31.842	19.180	USD	15,480	6.395.716,80	1,44
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075	STK	86.560	5.715	3.082	USD	27,780	2.404.636,80	0,54
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064	STK	23.049	1.521	820	USD	110,530	2.547.605,97	0,57
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	97.812	7.156	4.131	USD	30,070	2.941.206,84	0,66
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	153.268	11.622	6.950	USD	37,120	5.689.308,16	1,28
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	142.079	10.384	5.940	USD	34,360	4.881.834,44	1,10

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK		64.541	4.833	2.832 USD	148,900	9.610.154,90	2,16
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK		172.239	11.369	6.128 USD	19,110	3.291.487,29	0,74
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	JE00BYPZJM29	STK		85.706	5.684	3.065 USD	25,290	2.167.504,74	0,49
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK		203.139	14.999	8.678 USD	18,810	3.821.044,59	0,86
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		43.896	3.379	2.029 USD	135,630	5.953.614,48	1,34
Lazard Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG540501027	STK		55.034	4.589	2.956 USD	36,610	2.014.794,74	0,45
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK		63.438	5.135	3.921 USD	35,610	2.259.027,18	0,51
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK		8.761	644	372 USD	485,190	4.250.749,59	0,95
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK		428.058	34.660	22.060 USD	5,470	2.341.477,26	0,53
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK		71.897	5.480	3.258 USD	85,010	6.111.963,97	1,37
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK		60.090	4.587	2.742 USD	121,810	7.319.562,90	1,64
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		15.431	1.127	648 USD	272,790	4.209.422,49	0,94
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		70.486	5.333	3.165 USD	110,120	7.761.918,32	1,74
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK		67.104	5.374	3.327 USD	76,700	5.146.876,80	1,15
MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg. Shares Class A DL-,001	US5535301064	STK		22.148	1.836	790 USD	85,830	1.900.962,84	0,43
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068	STK		45.173	3.692	2.420 USD	49,750	2.247.356,75	0,50
New York Community Bancorp Inc Registered Shares DL -,01	US6494451031	STK		227.360	15.091	8.140 USD	9,350	2.125.816,00	0,48
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK		189.785	14.514	8.882 USD	12,970	2.461.511,45	0,55
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK		66.551	5.601	3.564 USD	47,470	3.159.175,97	0,71
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		41.149	2.710	1.461 USD	84,700	3.485.320,30	0,78
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK		166.719	13.134	8.036 USD	27,940	4.658.128,86	1,05
NorthWestern Corp. Registered Shares New DL -,01	US6680743050	STK		24.765	2.163	1.328 USD	58,410	1.446.523,65	0,32
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK		116.532	9.156	5.601 USD	42,450	4.946.783,40	1,11
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033	STK		92.292	6.898	4.186 USD	40,460	3.734.134,32	0,84
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	STK		140.037	9.234	4.978 USD	24,500	3.430.906,50	0,77
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK		66.040	5.271	3.252 USD	79,760	5.267.350,40	1,18
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK		130.812	9.811	5.757 USD	66,920	8.753.939,04	1,96
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK		27.992	2.289	1.443 USD	135,890	3.803.832,88	0,85
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		106.373	8.292	5.030 USD	50,130	5.332.478,49	1,20
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK		80.228	6.009	3.528 USD	99,670	7.996.324,76	1,79
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK		52.045	3.834	2.218 USD	78,320	4.076.164,40	0,91
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK		174.249	13.700	8.373 USD	29,520	5.143.830,48	1,15
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK		83.322	6.338	3.772 USD	89,680	7.472.316,96	1,68
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK		61.144	4.600	2.752 USD	108,030	6.605.386,32	1,48
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK		76.986	6.032	3.698 USD	60,550	4.661.502,30	1,05
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK		190.497	15.544	9.771 USD	23,210	4.421.435,37	0,99
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK		45.721	3.401	1.974 USD	52,970	2.421.841,37	0,54
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK		31.709	2.469	1.506 USD	166,190	5.269.718,71	1,18
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK		49.684	3.274	1.765 USD	61,370	3.049.107,08	0,68
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025	STK		29.036	1.917	1.033 USD	68,460	1.987.804,56	0,45
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK		80.223	6.586	4.148 USD	46,810	3.755.238,63	0,84
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		90.828	7.317	4.545 USD	45,390	4.122.682,92	0,93
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	STK		110.386	7.976	4.537 USD	38,650	4.266.418,90	0,96
United Bankshares Inc. Registered Shares DL 2,50	US9099071071	STK		69.051	4.566	2.464 USD	42,890	2.961.597,39	0,66
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK		98.889	6.508	3.510 USD	42,180	4.171.138,02	0,94
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK		81.953	6.378	3.461 USD	133,620	10.950.559,86	2,46
Valley National Bancorp Registered Shares o.N.	US9197941076	STK		202.409	13.417	7.236 USD	12,660	2.562.497,94	0,58
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK		136.712	10.429	6.215 USD	38,980	5.329.033,76	1,20

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	130.715	9.296	5.575	USD	41,500	5.424.672,50	1,22
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009		STK	15.006	1.230	771	USD	268,980	4.036.313,88	0,91
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	52.604	4.085	2.475	USD	99,140	5.215.160,56	1,17
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	195.953	15.339	9.427	USD	14,660	2.872.670,98	0,64
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054		STK	79.149	5.884	3.434	USD	37,920	3.001.330,08	0,67
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	63.069	5.023	3.114	USD	70,220	4.428.705,18	0,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.022.349,77	0,23	
Bankguthaben								1.022.349,77	0,23	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								1.022.349,77	0,23	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	1.022.349,77			%	100,000	1.022.349,77	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände								1.215.754,48	0,27	
Dividendenansprüche			USD	1.215.754,48				1.215.754,48	0,27	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-2.306,91	-0,00	
EUR-Kredite								-2.306,91	-0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-2.240,48			%	100,000	-2.306,91	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-108.800,85	-0,02	
Verwaltungsvergütung			USD	-106.172,60				-106.172,60	-0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.552,57				-2.628,25	-0,00	
Fondsvermögen							USD	445.651.570,72	100,00	
Anteilwert							USD	89,13		
Umlaufende Anteile							STK	5.000.000		

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

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

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

Im Berichtszeitraum gab es keine abgeschlossenen Geschäfte.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis 30.11.2022

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	8.990.758,46
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	5.930,31
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-2.378.222,85
Summe der Erträge	USD	6.618.465,92

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-118,75
2. Verwaltungsvergütung	USD	-636.080,06
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-15.086,27
Summe der Aufwendungen	USD	-651.285,08

III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	5.967.180,84
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	USD	2.748.093,79
2. Realisierte Verluste	USD	-728.298,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	2.019.794,91

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	7.986.975,75
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-2.329.114,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-14.800.170,10

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-17.129.284,76
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-9.142.309,01
--	------------	----------------------

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Sondervermögens

2022			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD		446.881.414,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD		-2.248.319,35
2. Zwischenausschüttungen	USD		-2.939.170,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD		13.243.012,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	28.217.500,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-14.974.487,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD		-143.058,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		-9.142.309,01
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-2.329.114,66	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-14.800.170,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD		445.651.570,72

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	89,13
Umlaufende Anteile	STK	5.000.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Sämtliche Wertpapiere: Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2022

Euro	(EUR)	0,97120 = 1 US-Dollar (USD)
------	-------	-----------------------------

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,16 Prozentpunkte
--	--------------------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. November 2022

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 30.11.2022

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2021: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2021: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig
Vorstand
Frankfurt

Aufsichtsrat

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

Jane Sloan (stellvertretende Vorsitzende)
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Justine Anderson
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

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

Want to know more?

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

© 2022 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