

Halbjahresbericht für das Sondervermögen

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

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

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

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens	12
Anhang	13
Allgemeine Informationen	14

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)

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:

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

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Das Angebot an iShares ETFs umfasst derzeit 778 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Anlegerinnen und Anlegern hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (67) dieser börsengehandelten Anteilsklassen ist in Deutschland aufgelegt und am Zusatz „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. November 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 74,9 Mrd. US-Dollar bzw. 64,5 Mrd. Euro. Das Volumen der 23 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investment-Aktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, von denen 22 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, belief sich zum selben Stichtag auf 16,9 Mrd. US-Dollar bzw. 14,6 Mrd. Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Im Sommerquartal 2025 zeigte sich die Weltwirtschaft weiterhin robust. In den USA dürfte das BIP trotz der höheren Importzölle erneut spürbar gewachsen sein. In China schwächte sich die Konjunktur hingegen etwas ab. Maßgeblich hierfür war eine schwächere Binnennachfrage, während die Exporte recht lebhaft blieben. Im Euroraum legte die Wirtschaftsleistung nochmals leicht zu. Insgesamt erwies sich die Weltwirtschaft widerstandsfähig gegenüber den Belastungen durch die Handelsauseinandersetzungen.

Auch der globale Warenhandel hielt sich in den Sommermonaten trotz der stark gestiegenen US-Zölle insgesamt gut. Allerdings änderte sich die Regionalstruktur des Welthandels spürbar. Im Außenhandel der USA, auf den 2024 etwa 14% der weltweiten Wareneinfuhren entfielen, hinterließ die restriktive Handelspolitik deutliche Spuren. Vor allem die US-Importe aus China sanken im Vergleich zum Jahresanfang erheblich. Außerhalb der USA blieb der internationale Warenhandel lebhaft. Es bleibt abzuwarten, ob die Belastungen aus den handelspolitischen Auseinandersetzungen im weiteren Jahresverlauf stärker auf den Welthandel durchschlagen werden.

Die internationale Handelspolitik war weiterhin von erheblicher Unruhe geprägt. Die US-Regierung trieb ihre handelspolitische Agenda voran. Verschiedene sektorspezifische Zollsätze wurden angehoben. Gleichzeitig einigte sich die US-Regierung mit weiteren, vornehmlich asiatischen Ländern auf Rahmenabkommen für die künftigen Handelsbeziehungen. Wie schon bei den zuvor abgeschlossenen Verhandlungen konnten die USA ihren Partnern dabei Zugeständnisse abringen. Eine gewisse Entspannung gab es im Handelsstreit der USA mit China. Beide Parteien einigten sich auf moderate Zollsenkungen und weitere Erleichterungen. Zuvor hatten massive gegenseitige Drohungen im Raum gestanden. Dabei wären gerade die möglichen Beschränkungen Chinas beim Export von Seltenen Erden auch für die europäische Wirtschaft mit erheblichen Risiken einhergegangen. Aber selbst nach der Einigung zwischen den USA und China bleibt die Gefahr einer erneuten Eskalation bestehen.

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland blieb im dritten Quartal trotz widriger Umstände stabil. Gemäß der Schnellmeldung des Statistischen Bundesamtes blieb das reale BIP gegenüber dem Vorquartal saisonbereinigt unverändert, nachdem es im Quartal zuvor um 0,2% gesunken war. Insbesondere der Gegenwind für die Exportwirtschaft durch die höheren US-Zölle, aber auch durch die Aufwertung des Euro, dämpfte die wirtschaftliche Aktivität. Die ohnehin verschlechterte Wettbewerbsposition deutscher Exporteure wird dadurch zusätzlich belastet. Die nominalen Warenexporte in die USA sanken wie schon im Vorquartal kräftig. Auch insgesamt gingen die Exporte deshalb zurück. Die deutsche Industrie blieb daher schwach, ihre Umsätze und ihre Produktion sanken. Die Dienstleister konnten hingegen ihre Aktivität erhöhen, auch wenn vom privaten Konsum wohl keine Impulse ausgingen. Positiv zur Wirtschaftsleistung trugen gemäß Pressemitteilung des Statistischen Bundesamtes die Ausrüstungsinvestitionen bei. Dabei könnten zeitliche Verschiebungen aufgrund der seit Juli geltenden großzügigeren Abschreibungsbedingungen eine Rolle gespielt haben, die im Rahmen des steuerlichen Investitionssofortprogramms eingeführt wurden.

Unsicherheiten bestehen aus Sicht der Gesellschaft vor allem in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Ferner stehen neben geopolitischen Konflikten wie in der Ukraine oder Taiwan oder im nahen Osten auch diverse Parlaments- und Präsidentschaftswahlen außerhalb von Europa an. 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.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG (inklusive TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

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

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“. Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website www.iShares.de oder rufen Sie uns gerne an unter +49 (0) 89 42729 - 5858.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

Maika Jahn

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	400.528.202,79	100,03
1. Aktien	398.975.922,72	99,64
Bermudas	4.647.871,65	1,16
Großbritannien (UK)	2.307.888,00	0,58
Irland	13.103.310,79	3,27
Niederlande	5.100.250,92	1,27
Schweiz	5.416.042,32	1,35
Vereinigte Staaten von Amerika	368.400.559,04	92,01
2. Derivate	25.811,38	0,01
Finanzterminkontrakte	25.811,38	0,01
3. Bankguthaben	487.575,50	0,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.038.893,19	0,26
II. Verbindlichkeiten	-115.307,36	-0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-3.094,29	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-112.213,07	-0,03
III. Fondsvermögen	400.412.895,43	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 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen								398.975.922,72	99,64
Börsengehandelte Wertpapiere								398.975.922,72	99,64
Aktien								398.975.922,72	99,64
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	60.866	1.668	1.507	USD	69,470	4.228.361,02	1,06
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	158.309	3.493	3.133	USD	59,010	9.341.814,09	2,33
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	40.927	1.094	849	USD	123,770	5.065.534,79	1,27
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	110.518	2.065	1.788	USD	60,740	6.712.863,32	1,68
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	189.614	2.997	3.190	USD	26,020	4.933.756,28	1,23
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	66.427	1.654	1.355	USD	79,280	5.266.332,56	1,32
Black Hills Corp. Registered Shares DL 1	US0921131092	STK	28.094	1.363	1.295	USD	73,790	2.073.056,26	0,52
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	54.261	626	907	USD	42,120	2.285.473,32	0,57
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	56.376	827	699	USD	96,070	5.416.042,32	1,35
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	80.438	866	1.018	USD	30,480	2.451.750,24	0,61
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	90.877	1.685	1.110	USD	39,980	3.633.262,46	0,91
Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	US1638511089	STK	70.607	7.370	10.984	USD	12,790	903.063,53	0,23
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	34.608	897	869	USD	151,130	5.230.307,04	1,31
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	22.463	1.006	1.484	USD	167,590	3.764.574,17	0,94
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	103.963	5.250	4.294	USD	54,100	5.624.398,30	1,40
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	49.936	1.017	1.218	USD	75,440	3.767.171,84	0,94
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	48.287	989	1.316	USD	73,120	3.530.745,44	0,88
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	57.566	1.815	1.440	USD	80,380	4.627.155,08	1,16
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	191.368	1.285	1.919	USD	17,850	3.415.918,80	0,85
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	75.997	956	1.034	USD	80,360	6.107.118,92	1,53
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	102.781	2.175	1.793	USD	62,770	6.451.563,37	1,61
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	29.878	564	494	USD	137,030	4.094.182,34	1,02
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	137.536	2.120	2.033	USD	58,890	8.099.495,04	2,02
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	39.911	826	667	USD	97,520	3.892.120,72	0,97
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	96.572	1.685	1.710	USD	67,180	6.487.706,96	1,62
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	101.770	1.707	1.614	USD	47,120	4.795.402,40	1,20
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	40.459	683	653	USD	115,920	4.690.007,28	1,17
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019	STK	151.565	2.913	1.728	USD	16,640	2.522.041,60	0,63
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	64.360	1.107	2.270	USD	59,430	3.824.914,80	0,96
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	102.615	1.495	1.454	USD	43,460	4.459.647,90	1,11
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	US3205171057	STK	174.617	9.222	7.266	USD	22,340	3.900.943,78	0,97
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	124.698	2.048	2.086	USD	47,720	5.950.588,56	1,49
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	48.655	881	595	USD	14,290	695.279,95	0,17
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	802.216	19.346	15.484	USD	13,280	10.653.428,48	2,66
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	125.508	2.730	1.476	USD	22,590	2.835.225,72	0,71
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	77.066	1.123	1.222	USD	47,350	3.649.075,10	0,91
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	32.730	654	636	USD	130,400	4.267.992,00	1,07
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	29.546	524	665	USD	125,840	3.718.068,64	0,93
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000	STK	74.200	910	2.199	USD	52,910	3.925.922,00	0,98
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	135.607	5.568	5.054	USD	24,420	3.311.522,94	0,83
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	297.979	1.643	4.182	USD	16,300	4.857.057,70	1,21
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075	STK	65.789	10.900	10.696	USD	10,420	685.521,38	0,17
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064	STK	21.140	533	525	USD	131,780	2.785.829,20	0,70
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	75.876	1.460	1.242	USD	39,480	2.995.584,48	0,75
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	12.036	222	273	USD	308,580	3.714.068,88	0,93

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK		190.097	3.064	2.174 USD	24,450	4.647.871,65	1,16
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	JE00BYPZJM29	STK		52.800	664	1.359 USD	43,710	2.307.888,00	0,58
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK		356.481	7.779	6.269 USD	18,380	6.552.120,78	1,64
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		30.259	612	687 USD	109,120	3.301.862,08	0,82
Lazard Inc. Registered Shares DL -,001	US52110M1099	STK		46.053	481	1.592 USD	50,500	2.325.676,50	0,58
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK		47.255	43.933	- USD	41,140	1.944.070,70	0,49
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK		7.780	106	110 USD	457,860	3.562.150,80	0,89
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK		104.108	4.888	4.339 USD	48,990	5.100.250,92	1,27
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		8.969	187	251 USD	311,820	2.796.713,58	0,70
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		46.130	226	539 USD	104,830	4.835.807,90	1,21
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK		42.325	2.520	1.695 USD	76,560	3.240.402,00	0,81
MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg. Shares Class A DL-,001	US5535301064	STK		18.508	501	418 USD	88,960	1.646.471,68	0,41
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068	STK		38.025	254	246 USD	48,080	1.828.242,00	0,46
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK		169.353	11.392	8.942 USD	3,650	618.138,45	0,15
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK		60.112	1.159	1.191 USD	90,730	5.453.961,76	1,36
Nexstar Media Group Inc. Registered Shares DL-,01	US65336K1034	STK		10.244	98	66 USD	192,140	1.968.282,16	0,49
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		53.363	-	343 USD	86,290	4.604.693,27	1,15
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK		84.215	3.000	2.621 USD	44,130	3.716.407,95	0,93
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033	STK		80.302	1.881	2.141 USD	45,780	3.676.225,56	0,92
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	STK		91.705	3.808	5.896 USD	46,100	4.227.600,50	1,06
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK		49.675	1.089	814 USD	71,620	3.557.723,50	0,89
OneMain Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US68268W1036	STK		51.461	1.086	332 USD	62,030	3.192.125,83	0,80
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK		54.724	1.090	866 USD	72,820	3.985.001,68	1,00
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK		14.001	298	263 USD	204,070	2.857.184,07	0,71
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		301.821	5.974	5.590 USD	25,740	7.768.872,54	1,94
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK		27.035	286	585 USD	157,480	4.257.471,80	1,06
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK		45.196	723	703 USD	90,860	4.106.508,56	1,03
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK		108.116	2.679	3.229 USD	36,900	3.989.480,40	1,00
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK		49.598	1.766	3.014 USD	84,820	4.206.902,36	1,05
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK		53.258	433	340 USD	108,250	5.765.178,50	1,44
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK		43.918	543	474 USD	83,520	3.668.031,36	0,92
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK		232.362	4.703	3.037 USD	25,450	5.913.612,90	1,48
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK		43.960	1.189	945 USD	27,040	1.188.678,40	0,30
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK		36.986	621	811 USD	276,690	10.233.656,34	2,56
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK		47.497	961	704 USD	94,720	4.498.915,84	1,12
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK		63.321	775	687 USD	65,950	4.176.019,95	1,04
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK		80.405	1.496	1.636 USD	35,690	2.869.654,45	0,72
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK		39.045	1.302	1.642 USD	42,170	1.646.527,65	0,41
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025	STK		24.710	169	159 USD	83,050	2.052.165,50	0,51
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK		56.775	313	576 USD	102,380	5.812.624,50	1,45
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK		126.526	1.265	1.723 USD	46,500	5.883.459,00	1,47
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		117.464	2.396	1.630 USD	49,050	5.761.609,20	1,44
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	STK		84.970	1.321	913 USD	39,550	3.360.563,50	0,84
United Bankshares Inc. Registered Shares DL 2,50	US9099071071	STK		53.635	431	346 USD	37,240	1.997.367,40	0,50
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK		33.630	-	2.011 USD	75,970	2.554.871,10	0,64
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK		33.045	750	564 USD	176,760	5.841.034,20	1,46
Valley National Bancorp Registered Shares o.N.	US9197941076	STK		195.900	3.240	2.412 USD	11,320	2.217.588,00	0,55
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK		177.130	3.165	2.915 USD	41,110	7.281.814,30	1,82

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

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009		STK	5.175	111	70 USD	346,400	1.792.620,00	0,45
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	39.232	972	1.005 USD	112,070	4.396.730,24	1,10
Wendy's Co., The Reg. Shares Class A DL -,10	US95058W1009		STK	71.062	2.387	485 USD	8,450	600.473,90	0,15
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	128.839	613	2.800 USD	8,790	1.132.494,81	0,28
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069		STK	24.992	314	478 USD	77,350	1.933.131,20	0,48
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	54.550	654	346 USD	82,110	4.479.100,50	1,12
Derivate								25.811,38	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								25.811,38	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								25.811,38	0,01
Micro E-Mini S&P 500 Index Future (MES) Dez. 25		NAE	Anzahl	39		USD		25.811,38	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								487.575,50	0,12
Bankguthaben								487.575,50	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								487.575,50	0,12
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	487.575,50		%	100,000	487.575,50	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände								1.038.893,19	0,26
Dividendenansprüche			USD	899.541,99				899.541,99	0,22
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			USD	2.217,00				2.217,00	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			USD	39.134,20				39.134,20	0,01
Initial Margin			USD	98.000,00				98.000,00	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-3.094,29	-0,00
EUR-Kredite								-3.094,29	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-2.666,23		%	100,000	-3.094,29	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-112.213,07	-0,03
Verwaltungsvergütung			USD	-90.260,96				-90.260,96	-0,02
Erhaltene Variation Margin			USD	-19.668,88				-19.668,88	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.967,37				-2.283,23	-0,00
Fondsvermögen							USD	400.412.895,43	100,00
Anteilwert							USD	102,02	
Umlaufende Anteile							STK	3.925.000	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengenangabe) per 28.11.2025

Euro	(EUR)	0,86166 = 1 US-Dollar (USD)
------	-------	-----------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

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

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
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:					5.902
Basiswert(e):					
S&P 500 Index					

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	7.795.643,91
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	14.000,10
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-2.148.128,71
Summe der Erträge	USD	5.661.515,30

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-160,30
2. Verwaltungsvergütung	USD	-578.476,15
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-14.318,77
Summe der Aufwendungen	USD	-592.955,22

III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	5.068.560,08
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	USD	1.834.511,73
2. Realisierte Verluste	USD	-1.217.116,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	617.395,06

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	5.685.955,14
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	34.164.445,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-255.645,78

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	33.908.799,65
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	39.594.754,79
--	------------	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

				2025
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	-2.287.895,30
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			USD	-2.497.605,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-2.497.605,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	20.715,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			USD	39.594.754,79
davon nicht realisierte Gewinne	USD	34.164.445,43		
davon nicht realisierte Verluste	USD	-255.645,78		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			USD	400.412.895,43

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	102,02
Umlaufende Anteile	STK	3.925.000

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

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

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

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,12 Prozentpunkte
--	--------------------

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

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

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

München, den 30. November 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

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

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

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

Want to know more?

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

© 2025 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery