

# **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](mailto: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](http://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<br>in USD    | % des Fonds-<br>vermögens <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>400.528.202,79</b> | <b>100,03</b>                           |
| <b>1. Aktien</b>                        | <b>398.975.922,72</b> | <b>99,64</b>                            |
| 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                                   |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>25.811,38</b>      | <b>0,01</b>                             |
| Finanzterminkontrakte                   | 25.811,38             | 0,01                                    |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>487.575,50</b>     | <b>0,12</b>                             |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>1.038.893,19</b>   | <b>0,26</b>                             |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-115.307,36</b>    | <b>-0,03</b>                            |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme    | -3.094,29             | -0,00                                   |
| Sonstige Verbindlichkeiten              | -112.213,07           | -0,03                                   |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>400.412.895,43</b> | <b>100,00</b>                           |

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.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.11.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in USD    | % des<br>Fonds-<br>ver-<br>mögens <sup>2)</sup> |
|-----------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                 |              |       |                                                   |                       |                                          |                      |         | <b>398.975.922,72</b> | <b>99,64</b>                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                       |              |       |                                                   |                       |                                          |                      |         | <b>398.975.922,72</b> | <b>99,64</b>                                    |
| <b>Aktien</b>                                             |              |       |                                                   |                       |                                          |                      |         | <b>398.975.922,72</b> | <b>99,64</b>                                    |
| 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.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.11.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in USD | % des<br>Fonds-<br>ver-<br>mögens <sup>2)</sup> |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|--------------------|-------------------------------------------------|
| 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.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.11.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in USD | % des<br>Fonds-<br>ver-<br>mögens <sup>2)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|--------------------|-------------------------------------------------|
| 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<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Volumen<br>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):<br>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       |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>USD</b> | <b>5.661.515,30</b> |

### II. Aufwendungen

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

|                                      |            |                     |
|--------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b> | <b>USD</b> | <b>5.068.560,08</b> |
|--------------------------------------|------------|---------------------|

### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                                            |            |                   |
|--------------------------------------------|------------|-------------------|
| 1. Realisierte Gewinne                     | USD        | 1.834.511,73      |
| 2. Realisierte Verluste                    | USD        | -1.217.116,67     |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> | <b>USD</b> | <b>617.395,06</b> |

|                                                     |            |                     |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>USD</b> | <b>5.685.955,14</b> |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------------|

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

|                                                            |            |                      |
|------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>USD</b> | <b>33.908.799,65</b> |
|------------------------------------------------------------|------------|----------------------|

|                                          |            |                      |
|------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>USD</b> | <b>39.594.754,79</b> |
|------------------------------------------|------------|----------------------|

## Entwicklung des Sondervermögens

|                                                                  |     |               |            | 2025                  |
|------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |               | <b>USD</b> | <b>368.452.216,88</b> |
| 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   |            |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |               | <b>USD</b> | <b>400.412.895,43</b> |

# 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](https://www.blackrock.com/edelivery)