

iShares STOXX Global Select Dividend 100 (DE)

Juli 2010

Bei dem Teilgesellschaftsvermögen **iShares STOXX Global Select Dividend 100 (DE)** (nachstehend „Teilgesellschaftsvermögen“ bzw. „TGV“) handelt es sich um ein richtlinienkonformes Teilgesellschaftsvermögen der nach deutschem Recht errichteten "iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen". Das Teilgesellschaftsvermögen wurde am 25.09.2009 gemäß deutschem Recht aufgelegt. Die iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen (nachstehend „Investmentaktiengesellschaft“) ist eine fremdverwaltete Investmentaktiengesellschaft im Sinne des § 96 Abs. 4 Investmentgesetz, die die BlackRock Asset Management Deutschland AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“) als Verwaltungsgesellschaft benannt hat. Dieser vereinfachte Verkaufsprospekt enthält zusammenfassend die wichtigsten Informationen über das Teilgesellschaftsvermögen. Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält die weiteren Regelungen, ergänzt durch den Jahresabschluss und den Halbjahresbericht.

Aktienklassen	iShares STOXX Global Select Dividend 100 (DE) (WKN: A0F5UH; ISIN: DE000A0F5UH1)
Investmentaktiengesellschaft	Bei dem Teilgesellschaftsvermögen handelt es sich um ein richtlinienkonformes Teilgesellschaftsvermögen der "iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen", Max-Joseph-Str. 6, 80333 München.
Verwaltungsgesellschaft	Die Investmentaktiengesellschaft wird von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Max-Joseph-Str. 6, 80333 München, verwaltet.
Laufzeit	Das Teilgesellschaftsvermögen wurde für unbestimmte Dauer aufgelegt.
Depotbank	State Street Bank GmbH Brienner Straße 59 80333 München Tel.: +49 (0) 89 55 878 100
Abschlussprüfer	KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Niederlassung München Ganghoferstr. 29 80339 München, Deutschland

Anlageziel	Primäres Ziel des iShares STOXX Global Select Dividend 100 (DE) ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung des europäischen Aktienmarktes, gemessen am STOXX® Global Select Dividend 100 der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des STOXX® Global Select Dividend 100 (Preisindex) angestrebt.
Anlagestrategie	Der STOXX® Global Select Dividend 100 ist ein nach der Dividendenrendite der enthaltenen Unternehmen gewichteter Index. Der Index enthält aus dem Anlageuniversum des STOXX®, in welchem alle Unternehmen aus dem amerikanischen, europäischen und asiatisch/pazifischen Raum zusammengefasst sind, diejenigen 100 Unternehmen, welche die höchste Dividendenrendite aufweisen. Der Investitionsgrad beträgt mindestens 95 % des Wertes des TGV. Der Duplizierungsgrad liegt bei 95 % des Wertes des TGV. Es können Bankguthaben und Geldmarktinstrumente bis maximal 5 % des Wertes des TGV erworben werden. Terminkontrakte und Optionsscheine auf den zugrunde liegenden Index und auf Einzeltitel des zugrunde liegenden Index können ausschließlich zum Zwecke der Einhaltung des Investitionsgrades eingesetzt werden. Basiswährung ist Euro.
Risikoprofil	Der Anteilwert kann schwanken. Der Anleger erhält das angelegte Geld möglicherweise nicht vollständig zurück. Im Falle einer Abwärtsentwicklung des Index – und damit des Aktienwertes des TGV – wird das Fondsmanagement der Gesellschaft den Wertverlust nicht mittels Absicherungsgeschäften oder Aktienverkäufen begrenzen (kein "aktives Management"). Der Aktieninhaber unterliegt somit mit seinem Anteil uneingeschränkt dem Kursverlustrisiko bei einer negativen Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index. Aufgrund der Bindung des TGV an den Index und der dadurch möglichen Überschreitungen bestimmter Aussteller- und Anlagegrenzen gilt der Grundsatz der Risikomischung für das TGV nur eingeschränkt. Eine weitergehende Risikobeschreibung finden Sie im ausführlichen Verkaufsprospekt.
Marktrisiko	Die Kurs- und Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen führen dazu, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren.
Währungsrisiko	Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.

Konzentrationsrisiko	Der dem TGV zugrunde liegende Index konzentriert die Anlage der Vermögensgegenstände auf einen bestimmten regionalen Markt. Dadurch ist das TGV ausschließlich von der Entwicklung dieses regionalen Marktes und nicht des Gesamtmarktes abhängig.
Adressenausfallrisiko	Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Teilgesellschaftsvermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.
Risikohinweis beim Einsatz von Derivaten	Die Investmentaktiengesellschaft darf für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens zur Einhaltung der Cashquote im Sinne des § 9 Abs.5 der Anlagebedingungen Geschäfte mit Derivaten tätigen. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des Teilgesellschaftsvermögens zumindest zeitweise erhöhen.
Spezieller Hinweis bei erhöhter Volatilität	Beim iShares STOXX Global Select Dividend 100 (DE) ist keine erhöhte Volatilität gegeben.
Wertentwicklung	Aufgrund der relativ kurzen Zeit seit Auflegung des Teilgesellschaftsvermögens entfällt die Wertentwicklung im Überblick.
Profil des typischen Aktionärs	Die Anlage in das TGV ist für Anleger geeignet, die bereits gewisse Erfahrungen mit Finanzmärkten gewonnen haben. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, deutliche Wertschwankungen der Aktien und ggf. einen deutlichen Kapitalverlust hinzunehmen. Der Anlagehorizont sollte bei mindestens fünf Jahren liegen.
Steuerliche Grundlagen	Die Investmentaktiengesellschaft ist in Deutschland steuerbefreit. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus dem Teilgesellschaftsvermögen beim Aktionär hängt von den für den Aktionär im Einzelfall geltenden steuerlichen Vorschriften ab. Für Auskünfte über die individuelle Steuerbelastung beim Aktionär (insbesondere Steuerausländer) sollte ein Steuerberater herangezogen werden. Einzelheiten zur steuerlichen Behandlung dieses Teilgesellschaftsvermögens entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt.

Ausgabe- und Rück-
nahmepreise und Kos-
ten

Ausgabeaufschlag

0,00 % im Börsenhandel, 2,00 % außerbörslich.

Rücknahmeaufschlag

0,00 % im Börsenhandel, 1,00 % außerbörslich.

Verwaltungsvergütung

0,45 %

Zusammensetzung der Kostenpauschale

Mit dieser Pauschale sind die folgenden Vergütungen und Aufwendungen abgedeckt:

- Vergütung für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens (Fondsmanagement, administrative Tätigkeiten),
- Vergütung der Depotbank,
- Kosten für den Druck und Versand der für die Anleger bestimmten Jahres- und Halbjahresberichte,
- Kosten der Bekanntmachung der Jahres- und Halbjahresberichte, der Ausgabe- und Rücknahmepreise und ggf. der Ausschüttungen,
- Kosten für die Prüfung des Sondervermögens durch den Abschlussprüfer der Gesellschaft,

Sonstige Kosten

Neben der Verwaltungsvergütung können die folgenden Aufwendungen dem Teilgesellschaftsvermögen belastet werden:

- im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten (Transaktionskosten),
- bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des TGV,
- Kosten für den Lizenzvertrag;
- Kosten für die Erstellung und fortlaufende Überprüfung eines externen Bonitäts-Ratings für das TGV.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ bis zu 40% der Erträge aus dem Abschluss von Wertpapierleihdarlehensgeschäften für Rechnung des jeweiligen Teilgesellschaftsvermögens, ▪ bis zu 30% der Nettoausgleichs-, Nettoschadensersatz- und/oder Nettovergleichszahlungen aus der Teilnahme an in- und ausländischen Wertpapiersammelklagen oder entsprechenden Verfahren, ▪ bis zu 40% der Überschusserträge, die die Nettodividendenzahlungen übersteigen und aus Dividendenoptimierungsgeschäften entstehen. <p>Angaben zu weiteren Kosten, die dem Teilgesellschaftsvermögen belastete werden können, erhaltene Leistungen, Depotbankvergütung sind im ausführlichen Verkaufsprospekt enthalten.</p> <p>Gesamtkostenquote (TER) für das vergangene Jahr (noch) nicht verfügbar¹ Die Aufschlüsselung der Bestandteile der TER entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt.</p>
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch der Aktien	Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden von der Depotbank, der Investmentaktiengesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft entgegengenommen. Die Investmentaktiengesellschaft ist verpflichtet, die Aktien zum jeweils geltenden Rücknahmepreis – der dem Aktienwert ggf. abzüglich eines Rücknahmeabschlags entspricht – zurückzunehmen.
Erwerb oder Verkauf von Aktien über die Börse	Die Aktien des Teilgesellschaftsvermögens sind zum (amtlichen) Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen. Bei Erwerb oder Verkauf von Aktien über die Börse fallen weder ein Ausgabeaufschlag noch ein Rücknahmeabschlag an. Die üblichen Spesen und Gebühren im Rahmen des Börsenhandels und der Depotverwahrung bleiben davon unberührt. Einzelheiten zum Handel über die Börse können Sie dem ausführlichen Verkaufsprospekt entnehmen.

¹ Die Gesamtkostenquote für das Rumpfgeschäftsjahr 25.09.2009-28.02.2010 wird im Jahresbericht von 2010 veröffentlicht. Die Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr 01.03.2010 bis 28.02.2011 wird voraussichtlich 0,47% betragen.

Erträge	<p>Die Gesellschaft schüttet die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge (abzüglich Kosten) jedes Jahr im April an die Anleger aus. Darüber hinaus kann die Gesellschaft unterjährig zu folgenden Terminen Zwischenausschüttungen vornehmen:</p> <ul style="list-style-type: none"> 15. Juli 15. Oktober 15. Januar <p>Soweit die Anteile in einem Depot der Depotbank verwahrt werden, schreibt diese die Ausschüttungen kostenfrei gut. Soweit das Depot bei anderen Banken oder Sparkassen geführt wird, können zusätzliche Kosten entstehen.</p>
Preisveröffentlichung	<p>Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden bewertungstäglich von der Depotbank unter Mitwirkung der Investmentaktiengesellschaft ermittelt, sind am Sitz der Investmentaktiengesellschaft und der Depotbank verfügbar und werden im Internet unter www.ishares.de veröffentlicht. Außerdem werden die Kurse der Frankfurter Wertpapierbörse regelmäßig in der Börsenzeitung veröffentlicht. Bewertungstage für die Aktien des Teilgesellschaftsvermögens sind alle Börsentage.</p>
Auslagerung	<p>Die Verwaltungsgesellschaft hat folgende Aufgaben anderen Unternehmen übertragen:</p> <ul style="list-style-type: none"> Revision Risk & Compliance Finanzbuchhaltung EDV-Service
Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen	<p>Der ausführliche und vereinfachte Verkaufsprospekt, die Satzung der Investmentaktiengesellschaft und die Anlagebedingungen des Teilgesellschaftsvermögens sowie der aktuelle Jahresabschluss und der Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich bei:</p> <p>BlackRock Asset Management Deutschland AG Max-Joseph-Str. 6, 80333 München Tel: +49 (0) 89 42729 – 5858, Fax: +49 (0) 89 42729 – 5958 info@ishares.de, www.ishares.de</p>
Aufsichtsbehörde	<p>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) Lurgiallee 12 60439 Frankfurt</p>

Lizenzvermerk: Der STOXX® Global Select Dividend 100 ist Trademark und geistiges Eigentum der STOXX Limited ("Lizenzgeber"). Der iShares STOXX Global Select Dividend 100 (DE) wird von den Lizenzgebern weder gefördert, herausgegeben, verkauft noch beworben, und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich irgendwelche Haftung.