



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

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

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**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
Allgemeine Informationen	14

## HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

### 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.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich**

---

Die Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Kapitalanlagegesellschaft kostenlos erhältlich. In einigen Ländern stellen auch die Zahl- bzw. Vertriebsstellen oder die steuerlichen Vertreter diese Informationen zur Verfügung.

**Steuerlicher Vertreter in Österreich:**

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

---

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

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,31%

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

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-5,94%
31.12.2020 - 31.12.2021	+30,19%
31.12.2021 - 31.12.2022	+0,99%

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG konnte dank der positiven Marktentwicklung einen Anstieg des verwalteten Vermögens gegenüber dem Vorjahresende verzeichnen und blickt weiterhin einer dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) entgegen. ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden und welche mittlerweile ein wichtiger Bestandteil der deutschen Investmentfondsbranche geworden sind. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) im ersten Halbjahr 2023 Nettomittelzuflüsse von 36,7 Mrd. US-Dollar bzw. 33,8 Mrd. Euro (H1 2022: 31,7 Mrd. US-Dollar bzw. 30,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 51% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 600 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. November 2023 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 45,2 Milliarden Euro bzw. 49,3 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 9,9 Milliarden Euro bzw. 10,8 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die globale Konjunktur blieb im Sommer gespalten. Im Euroraum setzte sich die Wachstumsschwäche fort. Dagegen zog das Wirtschaftswachstum in den USA und China deutlich an, vor allem wegen eines lebhaften privaten Verbrauchs. Damit verstärkte sich auch das globale Wirtschaftswachstum, wenngleich vermutlich nur vorübergehend. Die geldpolitische Straffung in vielen Regionen der Welt, die hohen Energiepreise und die besonderen strukturellen Herausforderungen in China lasten weiter auf der Weltwirtschaft. Die Weltwirtschaft profitierte im Sommer nicht zuletzt von einem besseren Abschneiden der Industrie. Die globale Industrieproduktion stieg nach dem schwachen Vorquartal wohl wieder merklich an. Eine nachhaltig bessere Industriekonjunktur ist allerdings noch nicht in Sicht. Unternehmensumfragen deuten vielmehr auf sinkende Neuaufträge und eine insgesamt schwache Nachfrage hin. Auch im Dienstleistungssektor wurden Lage und Ausblick zuletzt vielerorts nur noch als verhalten eingestuft. Eine globale Rezession zeichnet sich aber nicht ab: Die Arbeitsmärkte sind weiterhin robust, die Teuerungsraten sinken, und die Reallöhne steigen wieder. Insgesamt verdichten sich die Anzeichen für eine „sanfte Landung“: Trotz des durch die straffere Geldpolitik vorangetriebenen Disinflationprozesses expandiert die Weltwirtschaft immerhin noch verhalten.

Die Inflation setzte ihren graduellen Rückzug fort. In der Gruppe der Industrieländer verringerte sich der Verbraucherpreisanstieg bis Oktober auf 3,4%. Auch der zugrunde liegende Preisauftrieb ließ nach. Die Kernrate ohne Energie und Nahrungsmittel sank im Oktober auf 4,1%. Hinsichtlich der zukünftigen Verbraucherpreisentwicklung überwiegen allerdings weiterhin die Aufwärtsrisiken. Sie gehen nicht zuletzt von dem anhaltend hohen Lohnwachstum aus. Zudem rückten erneut die Energiemärkte in den Fokus. Die kriegerischen Auseinandersetzungen im Nahen Osten hatten bislang keinen großen Einfluss auf die Rohölpreise. Sollte der Konflikt die Förderung in der Region jedoch stark beeinträchtigen, dürften die Preise erheblich ansteigen. Die Risiken für die europäische Gasversorgung erscheinen angesichts gut gefüllter Speicher und verhaltener Konjunkturaussichten spürbar geringer als vor einem Jahr. Völlig gebannt sind sie aber nicht.

Die internationalen Finanzmärkte standen im Zeichen weiterhin hoher, aber rückläufiger Inflationsraten. Daneben prägten die divergierenden Konjunkturaussichten in den großen Währungsräumen das allgemeine Finanzmarktgeschehen. In diesem Umfeld setzten dort die Notenbanken ihren geldpolitischen Straffungskurs zunächst fort. Während die US-Notenbank ihren Leitzins im Juli um 25 Basispunkte anhebte, beließ sie diesen seitdem unverändert. Nach zwei weiteren Zinsschritten von jeweils 25 Basispunkten im Juli und September beschloss auch der EZB-Rat auf seiner jüngsten Sitzung im Oktober, die Leitzinsen vorerst nicht weiter zu erhöhen. Insgesamt betonten aber beide Notenbanken, dass es notwendig sei, die Leitzinsen ausreichend lange auf einem restriktiven Niveau zu belassen, und hielten sich die Option offen, in Abhängigkeit vom Inflationsbild die Leitzinsen weiter anzuheben. In diesem Umfeld setzte sich unter den Marktteilnehmern verstärkt die Einschätzung durch, dass die Leitzinsen über einen längeren Zeitraum auf einem restriktiven Niveau verharren könnten. Ausgeprägt war diese Marktsicht, angesichts robuster US-Konjunkturdaten und eines seit Monaten resilienten Arbeitsmarktes, vor allem für den Leitzinsausblick der Fed.

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 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, 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.

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.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

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

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>354.815.970,91</b>	<b>100,04</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>352.896.678,90</b>	<b>99,50</b>
Bermudas	4.452.174,14	1,26
Großbritannien (UK)	1.572.369,03	0,44
Irland	6.386.850,40	1,80
Niederlande	5.954.496,30	1,68
Schweiz	4.379.614,72	1,23
Vereinigte Staaten von Amerika	330.151.174,31	93,09
<b>2. Derivate</b>	<b>67.551,08</b>	<b>0,02</b>
Finanzterminkontrakte	67.551,08	0,02
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>567.379,88</b>	<b>0,16</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.284.361,05</b>	<b>0,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-148.753,52</b>	<b>-0,04</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-148.753,52	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>354.667.217,39</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 01.06.2023 BIS 30.11.2023

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>352.896.678,90</b>	<b>99,50</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>352.896.678,90</b>	<b>99,50</b>
<b>Aktien</b>								<b>352.896.678,90</b>	<b>99,50</b>
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	81.180	3.418	8.569	USD	50,570	4.105.272,60	1,16
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	204.827	8.120	21.525	USD	42,040	8.610.927,08	2,43
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	49.934	1.929	5.292	USD	79,550	3.972.249,70	1,12
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	373.627	15.221	39.377	USD	16,570	6.190.999,39	1,75
Avista Corp. Registered Shares o.N.	US05379B1070	STK	32.769	197	1.153	USD	33,950	1.112.507,55	0,31
Black Hills Corp. Registered Shares DL 1	US0921131092	STK	28.914	1.199	3.280	USD	51,590	1.491.673,26	0,42
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	68.655	2.828	7.355	USD	45,420	3.118.310,10	0,88
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	115.757	4.427	12.138	USD	28,270	3.272.450,39	0,92
Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	US1638511089	STK	67.129	2.664	7.017	USD	27,430	1.841.348,47	0,52
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	27.338	1.148	2.879	USD	143,600	3.925.736,80	1,11
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	25.100	833	2.597	USD	102,790	2.580.029,00	0,73
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	124.821	5.056	13.422	USD	27,270	3.403.868,67	0,96
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	65.378	2.562	6.961	USD	56,760	3.710.855,28	1,05
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	60.845	2.420	6.506	USD	58,440	3.555.781,80	1,00
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	60.940	2.365	6.278	USD	45,220	2.755.706,80	0,78
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	119.316	4.706	12.744	USD	28,290	3.375.449,64	0,95
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	103.548	4.306	10.910	USD	45,340	4.694.866,32	1,32
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	38.229	1.473	4.048	USD	104,110	3.980.021,19	1,12
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	77.324	3.186	8.142	USD	66,990	5.179.934,76	1,46
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	34.829	1.489	3.658	USD	88,900	3.096.298,10	0,87
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	47.532	1.969	5.006	USD	101,410	4.820.220,12	1,36
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	56.502	2.222	6.027	USD	59,410	3.356.783,82	0,95
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	102.119	3.945	10.822	USD	38,510	3.932.602,69	1,11
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	35.720	1.527	3.782	USD	102,740	3.669.872,80	1,03
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019	STK	163.876	6.657	18.228	USD	11,990	1.964.873,24	0,55
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	STK	37.021	1.050	3.745	USD	31,820	1.178.008,22	0,33
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	129.777	2.335	11.860	USD	44,840	5.819.200,68	1,64
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	127.928	5.307	13.412	USD	28,950	3.703.515,60	1,04
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	US3205171057	STK	133.959	5.629	14.364	USD	12,790	1.713.335,61	0,48
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	117.806	4.944	12.433	USD	36,940	4.351.753,64	1,23
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	453.925	18.765	47.818	USD	10,260	4.657.270,50	1,31
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	129.900	5.290	13.969	USD	24,800	3.221.520,00	0,91
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	35.828	1.281	3.678	USD	122,240	4.379.614,72	1,23
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	40.634	1.386	4.146	USD	63,660	2.586.760,44	0,73
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	15.046	509	1.566	USD	132,780	1.997.807,88	0,56
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	55.068	2.300	5.811	USD	76,600	4.218.208,80	1,19
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	149.211	6.279	15.740	USD	29,340	4.377.850,74	1,23
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	332.560	14.688	35.469	USD	11,260	3.744.625,60	1,06
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075	STK	82.055	3.076	8.576	USD	24,600	2.018.553,00	0,57
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064	STK	22.842	988	2.467	USD	96,500	2.204.253,00	0,62
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	156.603	6.422	16.504	USD	36,940	5.784.914,82	1,63
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	117.950	4.604	12.549	USD	30,740	3.625.783,00	1,02
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	47.200	1.890	4.963	USD	158,560	7.484.032,00	2,11
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	206.870	9.503	22.142	USD	14,270	2.952.034,90	0,83
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	JE00BYPZJM29	STK	60.037	2.889	6.832	USD	26,190	1.572.369,03	0,44



# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>	
					Im Berichtszeitraum					
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088		STK	307.347	13.879	33.062	USD	12,390	3.808.029,33	1,07
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	36.151	1.507	3.806	USD	123,730	4.472.963,23	1,26
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	53.924	2.176	5.423	USD	23,450	1.264.517,80	0,36
Lazard Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG540501027		STK	50.038	2.064	5.339	USD	29,980	1.500.139,24	0,42
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075		STK	61.139	2.929	6.889	USD	22,870	1.398.248,93	0,39
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094		STK	6.269	290	669	USD	447,770	2.807.070,13	0,79
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	62.613	2.547	6.591	USD	95,100	5.954.496,30	1,68
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	22.427	866	2.442	USD	149,190	3.345.884,13	0,94
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	10.283	395	1.050	USD	281,840	2.898.160,72	0,82
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	30.139	1.390	3.245	USD	102,480	3.088.644,72	0,87
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	48.805	2.103	5.328	USD	63,630	3.105.462,15	0,88
MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg. Shares Class A DL-,001	US5535301064		STK	20.906	914	2.276	USD	97,420	2.036.662,52	0,57
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068		STK	42.434	1.732	4.711	USD	42,200	1.790.714,80	0,50
New York Community Bancorp Inc Registered Shares DL -,01	US6494451031		STK	320.639	11.738	34.288	USD	9,410	3.017.212,99	0,85
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062		STK	183.248	7.412	19.597	USD	7,630	1.398.182,24	0,39
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	102.819	3.966	10.891	USD	40,190	4.132.295,61	1,17
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	41.893	1.386	4.331	USD	58,510	2.451.159,43	0,69
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057		STK	156.093	6.596	16.477	USD	25,640	4.002.224,52	1,13
NorthWestern Energy Group Inc. Registered Shares New DL -,01	US6680743050		STK	25.874	1.318	3.017	USD	50,310	1.301.720,94	0,37
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085		STK	99.248	3.957	10.574	USD	47,840	4.748.024,32	1,34
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033		STK	89.224	3.022	9.100	USD	35,050	3.127.301,20	0,88
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042		STK	131.947	5.896	14.117	USD	29,310	3.867.366,57	1,09
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK	40.755	1.844	4.371	USD	80,630	3.286.075,65	0,93
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	103.014	4.140	10.839	USD	68,850	7.092.513,90	2,00
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	31.391	1.295	3.308	USD	168,010	5.274.001,91	1,49
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	119.047	4.595	12.615	USD	30,470	3.627.362,09	1,02
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	62.008	2.526	6.526	USD	93,360	5.789.066,88	1,63
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010		STK	48.059	1.733	5.112	USD	74,940	3.601.541,46	1,02
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060		STK	155.189	6.000	16.451	USD	26,120	4.053.536,68	1,14
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	40.791	1.913	4.388	USD	73,830	3.011.599,53	0,85
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	62.363	2.377	6.578	USD	97,780	6.097.854,14	1,72
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	75.756	3.137	7.986	USD	62,430	4.729.447,08	1,33
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK	186.269	7.606	20.038	USD	16,680	3.106.966,92	0,88
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	80.744	3.293	8.509	USD	79,100	6.386.850,40	1,80
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	50.554	26.976	3.431	USD	72,870	3.683.869,98	1,04
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027		STK	43.885	1.469	4.552	USD	55,160	2.420.696,60	0,68
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025		STK	27.640	1.126	2.924	USD	59,110	1.633.800,40	0,46
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	45.745	1.905	4.817	USD	100,130	4.580.446,85	1,29
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	120.075	5.256	12.818	USD	32,140	3.859.210,50	1,09
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	104.480	4.174	11.175	USD	38,120	3.982.777,60	1,12
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052		STK	94.697	4.111	10.242	USD	21,990	2.082.387,03	0,59
United Bankshares Inc. Registered Shares DL 2,50	US9099071071		STK	62.878	368	4.910	USD	33,110	2.081.890,58	0,59
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064		STK	79.913	3.548	8.488	USD	43,000	3.436.259,00	0,97
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	27.549	972	2.768	USD	125,360	3.453.542,64	0,97
Valley National Bancorp Registered Shares o.N.	US9197941076		STK	199.184	5.925	19.881	USD	9,100	1.812.574,40	0,51
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	212.141	8.470	22.319	USD	38,330	8.131.364,53	2,29
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	185.173	7.106	19.583	USD	19,940	3.692.349,62	1,04
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009		STK	12.432	518	1.306	USD	382,230	4.751.883,36	1,34

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens <sup>2)</sup>
							im Berichtszeitraum		
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	46.586	1.797	4.935	USD 83,620	3.895.521,32	1,10
Wendy's Co., The Reg. Shares Class A DL -,10	US95058W1009		STK	77.246	3.759	8.836	USD 18,750	1.448.362,50	0,41
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	183.591	-	19.335	USD 11,630	2.135.163,33	0,60
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069		STK	24.567	1.050	2.632	USD 108,900	2.675.346,30	0,75
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054		STK	113.195	4.927	12.053	USD 41,170	4.660.238,15	1,31
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	59.100	2.356	6.336	USD 60,840	3.595.644,00	1,01
<b>Derivate</b>								<b>67.551,08</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>67.551,08</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>67.551,08</b>	<b>0,02</b>
Micro E-Mini S&P 500 Index Future (MES) Dez. 23		NAE	Anzahl	67			USD	67.551,08	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>567.379,88</b>	<b>0,16</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>567.379,88</b>	<b>0,16</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>10.420,90</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	9.550,82			% 100,000	10.420,90	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>556.958,98</b>	<b>0,16</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	556.958,98			% 100,000	556.958,98	0,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.284.361,05</b>	<b>0,36</b>
Dividendenansprüche			USD	1.198.144,05				1.198.144,05	0,34
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			USD	2.217,00				2.217,00	0,00
Initial Margin			USD	84.000,00				84.000,00	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-148.753,52</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-84.937,70				-84.937,70	-0,02
Erhaltene Variation Margin			USD	-61.688,58				-61.688,58	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.949,63				-2.127,24	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>354.667.217,39</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							USD	79,70	
Umlaufende Anteile							STK	4.450.000	

2) 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 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

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
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	-	234.542	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>6.938</b>
Basiswert(e): S&P 500 Index					

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	8.096.340,78
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	18.705,18
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-2.248.585,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>5.866.460,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-274,14
2. Verwaltungsvergütung	USD	-529.790,38
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-12.622,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-542.687,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>5.323.773,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	USD	3.755.072,42
2. Realisierte Verluste	USD	-3.972.514,49
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>-217.442,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>5.106.331,28</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	6.530.190,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	6.154.741,71
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>12.684.932,37</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>17.791.263,65</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

			<b>2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>		<b>370.174.785,19</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	USD		-2.535.032,40
2. Zwischenausschüttungen	USD		-2.356.866,85
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	USD		-28.492.290,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	5.896.247,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-34.388.537,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD		85.357,80
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		17.791.263,65
davon nicht realisierte Gewinne	USD	6.530.190,66	
davon nicht realisierte Verluste	USD	6.154.741,71	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>		<b>354.667.217,39</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	USD	79,70
Umlaufende Anteile	STK	4.450.000

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

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

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

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

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

Die Bewertung von 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.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023**

Euro	(EUR)	0,91651 = 1 US-Dollar (USD)
------	-------	-----------------------------

**Marktschlüssel****a) Terminbörsen**

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

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,13 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 Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. November 2023

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 30.11.2023**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Vorstand**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
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

© 2023 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)