



# **Jahresbericht für das Sondervermögen**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR  
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	5
<b>iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)</b>	6
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	6
Jahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)	8
<b>Allgemeine Informationen</b>	24

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

### **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.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR  
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich**

---

Bei der jeweiligen Zahl- bzw. Vertriebsstelle sind die entsprechenden Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich.

**Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
1010 Wien, Österreich

**Steuerlicher Vertreter in Österreich:**

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

**Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:**

BNP Paribas Securities Services  
20, BD. des Italiens  
75009 Paris, Frankreich

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

---

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

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-7,68%
31.12.2018 - 31.12.2019	+22,02%
31.12.2019 - 31.12.2020	-5,94%

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

### Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum 2020 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in 2020 Nettomittelzuflüsse von rund 58,7 Mrd. US-Dollar bzw. 47,8 Mrd. Euro (Vorjahr: 60,2 Mrd. US-Dollar bzw. 53,6 Mrd. EUR). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 472 in Deutschland zugelassene Fonds bzw. Anteilklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. 57 dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Mai 2021 betrug das verwaltete Volumen der deutschen iShares-Fonds 46,6 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 10,4 Milliarden Euro. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das Coronavirus und die Folgen für die Weltwirtschaft hinterlassen auch 2021 schwere Spuren in der ökonomischen Aktivität weltweit, vor allem infolge der Lockdowns der zweiten Infektionswelle seit dem vergangenen Herbst. Zentralbanken und Regierungen dürften daher weiter im Unterstützungsmodus bleiben, wobei das geplante 1,9 Billionen USD schwere Hilfspaket der neuen US-Regierung hervorsteicht. Die Europäische Zentralbank, Federal Reserve Bank und andere große Zentralbanken dürften selbst im Fall wieder stabilerer Gesamtnachfrage die Liquiditätsversorgung extrem großzügig halten. Für die Entwicklung der nach Anlage suchenden Liquidität und weiteres Wachstum der Assets unter Management dürften dies gute Voraussetzungen sein. In turbulenten Zeiten wie diesen setzen Anleger weiter auf ETFs: Die Nachfrage nach transparenten und täglich handelbaren Investmentprodukten, welche eine flexible Positionierung in allen wichtigen Märkten und Anlagensegmenten erlauben, wird 2021 unseres Erachtens nach moderat weiterwachsen. Da ETFs - wie Aktien - an Börsen gehandelt werden, ist es einfach, sie börsentäglich zu kaufen oder zu verkaufen.


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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

## Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des Dow Jones U.S. Select Dividend<sup>SM</sup> Index abbildet. Der Index bietet Zugang zu Aktien mit hohen Dividendenrenditen im Dow Jones U.S. Index. Der Index enthält Unternehmen, die zum Zeitpunkt der Aufnahme, für die letzten 12 Monate einen nicht negativen Ertrag pro Aktie ausweisen, die in jedem der vergangenen fünf Jahre Dividenden je Anteil mit einer gleichen oder höheren Wachstumsrate gezahlt haben und deren fünfjährige durchschnittliche Dividendenabdeckungsquote zumindest 1,67 beträgt. Des Weiteren müssen die Kriterien für die Marktkapitalisierung und Handelsvolumina erfüllt werden. Der Index ist entsprechend der Dividendenrendite gewichtet, wobei die einzelnen Unternehmen auf 10% begrenzt werden. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

### Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,47%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	US3205171057
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	US4103451021
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025
TCF Financial Corp. Registered Shares o.N.	US8723071036
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015

Löschung	
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52
Bank of Hawaii Corp. Registered Shares DL 2	US0625401098
Domtar Corp. Registered Shares New DL -,01	US2575592033
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	US4128221086
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082
Nu Skin Enterprises Inc. Registered Shares A DL -,001	US67018T1051
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058
Olin Corp. Registered Shares DL 1	US6806652052
PacWest Bancorp. Registered Shares DL -,01	US6952631033

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

Löschung	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064
Trustmark Corp. Registered Shares o.N.	US8984021027
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055

## Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Sondervermögens bis auf intensiviertere Überwachungsaktivitäten keine weiteren, außerordentlichen Maßnahmen zum Management der relevanten Risiken im Verlauf des Geschäftsjahres erforderlich.

### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des Dow Jones U.S. Select Dividend<sup>SM</sup> Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

### Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in US-Aktien. Es lag somit für Euro-Anleger ein hohes Währungsrisiko vor.

### Liquiditätsrisiko

Die Veräußerbarkeit der im Sondervermögen gehaltenen Vermögenswerte war jederzeit gegeben, somit war das Liquiditätsrisiko als gering zu bewerten.

### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG.

Die operationellen Risiken der für das Sondervermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Dies wird unter anderem durch den Einsatz von Instrumenten wie dem Self-Assessment, Risikoindikatoren und einer Schadensfalldatenbank erreicht.

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Als Reaktion auf die zunehmende Ausbreitung von COVID-19 hat die Gesellschaft ab Mitte März 2020 weiterreichende Notfallmaßnahmen in Kraft gesetzt. Diese werden unter Beachtung der politischen, wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Gegenmaßnahmen fortlaufend angepasst.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>399.282.847,99</b>	<b>100,47</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>396.232.524,47</b>	<b>99,70</b>
Bermudas	5.687.514,45	1,43
Großbritannien (UK)	2.724.158,89	0,69
Irland	8.024.343,75	2,02
Niederlande	4.749.185,40	1,19
Schweiz	2.502.143,84	0,63
Vereinigte Staaten von Amerika	372.545.178,14	93,74
<b>2. Forderungen</b>	<b>2.963.994,95</b>	<b>0,75</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>86.328,57</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.848.222,70</b>	<b>-0,47</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-8.339,12	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.839.883,58	-0,46
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>397.434.625,29</b>	<b>100,00</b>

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



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>396.232.524,47</b>	<b>99,70</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>396.232.524,47</b>	<b>99,70</b>
<b>Aktien</b>								<b>396.232.524,47</b>	<b>99,70</b>
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085		STK	78.022	44.753	33.472	USD 57,150	4.458.957,30	1,12
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	184.512	113.772	40.066	USD 49,220	9.081.680,64	2,29
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	54.896	33.980	19.406	USD 86,000	4.721.056,00	1,19
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	280.310	166.557	104.420	USD 29,430	8.249.523,30	2,08
Avista Corp. Registered Shares o.N.	US05379B1070		STK	28.065	10.161	7.163	USD 45,330	1.272.186,45	0,32
Black Hills Corp. Registered Shares DL 1	US0921131092		STK	25.211	10.486	5.264	USD 65,790	1.658.631,69	0,42
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052		STK	75.714	31.645	35.275	USD 24,820	1.879.221,48	0,47
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	9.721	7.738	16.447	USD 241,080	2.343.538,68	0,59
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079		STK	174.059	85.657	37.373	USD 25,300	4.403.692,70	1,11
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	60.230	25.285	33.454	USD 53,170	3.202.429,10	0,81
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	52.225	31.599	11.345	USD 103,790	5.420.432,75	1,36
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	27.169	31.569	34.603	USD 121,710	3.306.738,99	0,83
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	90.720	171.964	81.244	USD 49,900	4.526.928,00	1,14
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	63.490	38.212	26.369	USD 62,740	3.983.362,60	1,00
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	75.145	34.830	36.719	USD 55,290	4.154.767,05	1,05
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070		STK	59.600	69.678	10.078	USD 78,490	4.678.004,00	1,18
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097		STK	56.791	29.048	37.066	USD 76,140	4.324.066,74	1,09
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	32.921	14.979	6.859	USD 137,990	4.542.768,79	1,14
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	18.953	9.645	34.328	USD 145,250	2.752.923,25	0,69
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	95.030	55.511	26.231	USD 55,870	5.309.326,10	1,34
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	29.054	12.784	25.878	USD 95,690	2.780.177,26	0,70
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	52.247	33.173	22.944	USD 105,260	5.499.519,22	1,38
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	41.840	24.785	26.978	USD 81,190	3.396.989,60	0,85
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	106.734	66.163	20.567	USD 45,120	4.815.838,08	1,21
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	116.800	103.083	38.225	USD 58,370	6.817.616,00	1,72
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019		STK	130.734	57.738	53.454	USD 13,410	1.753.142,94	0,44
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034		STK	35.574	13.973	13.769	USD 31,800	1.131.253,20	0,28
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030		STK	59.338	59.338	-	USD 46,990	2.788.292,62	0,70
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005		STK	92.301	249.122	156.821	USD 42,140	3.889.564,14	0,98
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	US3205171057		STK	231.251	240.039	8.788	USD 19,070	4.409.956,57	1,11
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074		STK	153.576	107.895	45.203	USD 37,910	5.822.066,16	1,46
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018		STK	110.778	129.720	18.942	USD 34,210	3.789.715,38	0,95
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	17.591	6.804	19.216	USD 142,240	2.502.143,84	0,63
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	71.382	44.955	61.716	USD 62,860	4.487.072,52	1,13
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	30.289	18.279	13.795	USD 131,120	3.971.493,68	1,00
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	81.579	84.669	3.090	USD 66,110	5.393.187,69	1,36
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	US4103451021		STK	137.205	159.664	22.459	USD 19,540	2.680.985,70	0,67
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	99.141	275.458	176.317	USD 29,230	2.897.891,43	0,73
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	269.655	129.340	134.518	USD 15,860	4.276.728,30	1,08
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075		STK	83.882	36.044	34.634	USD 28,380	2.380.571,16	0,60
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064		STK	20.304	7.374	5.966	USD 97,950	1.988.776,80	0,50
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	41.186	23.022	26.417	USD 57,120	2.352.544,32	0,59
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	85.208	70.267	79.246	USD 63,100	5.376.624,80	1,35
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	155.231	66.687	57.151	USD 33,690	5.229.732,39	1,32
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	48.327	26.247	10.849	USD 143,740	6.946.522,98	1,75

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>	
					Im Berichtszeitraum					
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK		123.745	52.435	84.458	USD	28,530	3.530.444,85	0,89
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	JE00BYPZJM29	STK		70.739	37.192	30.801	USD	38,510	2.724.158,89	0,69
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK		195.730	155.533	185.598	USD	23,040	4.509.619,20	1,13
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		29.793	17.951	18.284	USD	130,630	3.891.859,59	0,98
Lazard Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG540501027	STK		45.720	20.173	24.520	USD	47,180	2.157.069,60	0,54
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK		51.408	23.326	21.375	USD	55,030	2.828.982,24	0,71
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK		10.415	7.205	6.093	USD	382,200	3.980.613,00	1,00
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK		388.731	425.161	36.430	USD	13,840	5.380.037,04	1,35
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK		42.170	39.207	49.025	USD	112,620	4.749.185,40	1,19
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK		82.293	169.399	87.106	USD	61,800	5.085.707,40	1,28
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		13.156	5.465	6.064	USD	233,890	3.077.056,84	0,77
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		53.982	33.874	13.140	USD	75,890	4.096.693,98	1,03
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK		59.537	129.995	70.458	USD	65,360	3.891.338,32	0,98
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068	STK		40.877	16.304	8.632	USD	42,720	1.746.265,44	0,44
New York Community Bancorp Inc Registered Shares DL -,01	US6494451031	STK		197.854	88.972	77.480	USD	11,970	2.368.312,38	0,60
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK		153.825	76.593	89.849	USD	28,690	4.413.239,25	1,11
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK		78.381	81.352	2.971	USD	73,480	5.759.435,88	1,45
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		31.555	30.669	13.201	USD	73,220	2.310.457,10	0,58
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK		166.302	88.393	30.773	USD	25,500	4.240.701,00	1,07
NorthWestern Corp. Registered Shares New DL -,01	US6680743050	STK		21.031	8.395	6.119	USD	63,350	1.332.313,85	0,34
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK		96.788	100.488	3.700	USD	32,150	3.111.734,20	0,78
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033	STK		80.580	32.849	28.392	USD	34,500	2.780.010,00	0,70
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	STK		111.753	46.195	43.004	USD	26,260	2.934.633,78	0,74
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK		59.973	82.966	22.993	USD	82,240	4.932.179,52	1,24
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK		171.759	123.042	32.459	USD	52,740	9.058.569,66	2,28
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK		24.251	8.046	16.907	USD	148,650	3.604.911,15	0,91
People's United Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7127041058	STK		183.482	83.328	44.751	USD	18,910	3.469.644,62	0,87
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		150.318	95.851	24.267	USD	38,730	5.821.816,14	1,46
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK		74.223	31.262	16.837	USD	96,430	7.157.323,89	1,80
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK		44.620	20.936	9.974	USD	84,580	3.773.959,60	0,95
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK		260.179	148.303	45.379	USD	29,110	7.573.810,69	1,91
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK		72.834	27.079	34.150	USD	65,390	4.762.615,26	1,20
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK		64.430	64.960	43.885	USD	106,970	6.892.077,10	1,73
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK		73.982	35.541	15.171	USD	62,120	4.595.761,84	1,16
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		16.857	9.718	76.957	USD	134,540	2.267.940,78	0,57
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK		157.490	383.819	226.329	USD	23,410	3.686.840,90	0,93
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK		55.054	55.054	-	USD	95,750	5.271.420,50	1,33
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK		33.808	19.684	12.229	USD	135,490	4.580.645,92	1,15
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK		42.197	17.655	12.734	USD	67,520	2.849.141,44	0,72
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025	STK		23.061	23.951	890	USD	66,010	1.522.256,61	0,38
TCF Financial Corp. Registered Shares o.N.	US8723071036	STK		62.665	73.513	10.848	USD	47,500	2.976.587,50	0,75
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK		60.579	57.954	59.697	USD	61,780	3.742.570,62	0,94
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		70.424	121.370	50.946	USD	60,780	4.280.370,72	1,08
United Bankshares Inc. Registered Shares DL 2,50	US9099071071	STK		52.624	23.586	10.598	USD	41,190	2.167.582,56	0,55
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK		81.367	94.949	13.582	USD	30,970	2.519.935,99	0,63
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK		70.541	34.374	17.665	USD	80,400	5.671.496,40	1,43
Valley National Bancorp Registered Shares o.N.	US9197941076	STK		158.885	67.104	34.819	USD	14,320	2.275.233,20	0,57
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK		89.632	49.349	35.161	USD	56,490	5.063.311,68	1,27

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	87.050	90.354	3.304	USD 52,660	4.584.053,00	1,15
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009		STK	13.631	5.656	4.122	USD 291,400	3.972.073,40	1,00
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	43.431	27.620	24.309	USD 93,910	4.078.605,21	1,03
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	172.537	86.465	77.987	USD 24,470	4.221.980,39	1,06
WestRock Co. Registered Shares DL -,01	US96145D1054		STK	39.369	23.809	78.517	USD 58,320	2.296.000,08	0,58
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	56.621	35.335	31.897	USD 70,880	4.013.296,48	1,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>86.328,57</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>86.328,57</b>	<b>0,02</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>86.328,57</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	86.328,57		%	100,000	86.328,57	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>2.963.994,95</b>	<b>0,75</b>
Dividendenansprüche			USD	985.640,92				985.640,92	0,25
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			USD	1.978.354,03				1.978.354,03	0,50
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-8.339,12</b>	<b>-0,00</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-8.339,12</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-6.820,53		%	100,000	-8.339,12	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.839.883,58</b>	<b>-0,46</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-101.528,79				-101.528,79	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			USD	-1.735.843,35				-1.735.843,35	-0,44
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.054,10				-2.511,44	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>USD 397.434.625,29</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>USD 85,93</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 4.625.000</b>	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

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. Wkg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Bank of Hawaii Corp. Registered Shares DL 2	US0625401098	STK	4.013	19.911
Domtar Corp. Registered Shares New DL -,01	US2575592033	STK	288	23.753
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	1.178	99.962
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	US4128221086	STK	714	60.260
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK	9.367	49.896
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082	STK	26.551	77.136
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US1567001060	STK	80.535	488.624
Nu Skin Enterprises Inc. Registered Shares A DL -,001	US67018T1051	STK	5.594	26.988
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	854	71.870
Olin Corp. Registered Shares DL 1	US6806652052	STK	812	67.914
PacWest Bancorp. Registered Shares DL -,01	US6952631033	STK	10.452	56.453
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	4.624	50.091
Trustmark Corp. Registered Shares o.N.	US8984021027	STK	308	25.597
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	190.492	190.492
Viatris Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	11.137	11.137
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	255.924	255.924
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	974	82.955
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	23.712	122.295

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.06.2020 bis 31.05.2021**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	13.060.413,63
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	-2,10
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-3.504.032,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>9.556.378,96</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-228,95
2. Verwaltungsvergütung	USD	-955.378,89
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-22.854,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-978.462,64</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>8.577.916,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	USD	54.364.412,01
2. Realisierte Verluste	USD	-14.875.928,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>39.488.483,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>48.066.400,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	46.985.688,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	38.542.171,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>85.527.860,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>133.594.260,97</b>

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>USD</b>	<b>247.467.372,78</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		USD	-1.951.723,25
2. Zwischenausschüttungen		USD	-5.923.443,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		USD	24.232.287,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	95.442.702,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-71.210.415,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD	15.870,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD	133.594.260,97
davon nicht realisierte Gewinne	USD	46.985.688,90	
davon nicht realisierte Verluste	USD	38.542.171,82	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>USD</b>	<b>397.434.625,29</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>USD</b>	<b>103.576.763,87</b>	<b>22,39</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>3)</sup>	USD	40.634.435,54	8,79	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	48.066.400,25	10,39	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>	USD	14.875.928,08	3,21	
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>USD</b>	<b>-94.998.848,37</b>	<b>-20,54</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	-35.383.654,58	-7,65	
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-59.615.193,79	-12,89	
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>USD</b>	<b>8.577.915,50</b>	<b>1,85</b>
1. Zwischenausschüttung	USD	5.923.443,00	1,28	
2. Endausschüttung	USD	2.654.472,50	0,57	

<sup>3)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>4)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2020/2021	USD	397.434.625,29	85,93
2019/2020	USD	247.467.372,78	58,57
2018/2019	USD	286.930.561,21	66,34
2017/2018	USD	342.750.403,08	69,24

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	USD	85,93
Umlaufende Anteile	STK	4.625.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Sämtliche Wertpapiere: Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2021**

Euro	(EUR)	0,81790 = 1 US-Dollar (USD)
------	-------	-----------------------------

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,31%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,30% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0122% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0231% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Sondervermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

**Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV**

Im Berichtszeitraum 01.06.2020 bis 31.05.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von USD 22.854,80 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	USD	22.854,80
-------------------	-----	-----------

**Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV**

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf USD 69.506,14.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt USD 0,00.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR  
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

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

---

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,51 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference -2,57 Prozentpunkte

Der Dow Jones U.S. Select Dividend<sup>SM</sup> Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 53,15%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 50,58%.



## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

### Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

### Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

#### **a) MDCC**

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
  - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
  - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
  - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2020 kam das MDCC zu 9 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

#### **b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft**

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist (aufgrund unabhängiger Prüfung durch die entsprechenden Kontrollfunktionen) weiterhin überzeugt, dass die OGAW-Vergütungsrichtlinie für die Gesellschaft und für ihre identifizierten Mitarbeiter angemessen umgesetzt wurde.

### Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### **Kontrollfunktionen**

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

### **Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung**

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken; und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüssellieferanten für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

### Identifizierte Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsinitiativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

\* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

\*\* Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

## Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Gesellschaft ist gemäß der OGAW-Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr betrug 4,32 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 2,96 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe von 1,36 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 24 Mitarbeiter.

Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,03 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,54 Mio. EUR.

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

### Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### **2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:**

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### **3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### **5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR  
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**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 03. September 2021**  
**BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)**

Peter Scharl

Harald Klug

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Hinweis und Lizenzvermerk, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich, den Bericht des Vorstands und die allgemeinen Informationen.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 6. September 2021

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)  
Wirtschaftsprüferin

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES U.S. SELECT DIVIDEND UCITS ETF (DE) FÜR  
DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2020 BIS 31.05.2021**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2020: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2020: 46,90 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Geschäftsführung**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

**Aufsichtsrat**

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

Stacey Mullin  
BlackRock, Managing Director, COO EMEA  
London, UK

Stephen Cohen (stellvertretender Vorsitzender)  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

Harald Mährle\*\*  
Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH  
München

**Verwahrstelle**

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

**Wirtschaftsprüfer**

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

(\*) seit 01.07.2020

(\*\*) bis 01.07.2020



## Want to know more?

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

© 2021 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK und SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY 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.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)