



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS
ETF (DE)

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF
(DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich	4
Bericht des Vorstands	5
iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF (DE)	6
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	6
Jahresbericht für iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF (DE)	9
Allgemeine Informationen	24

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 jüngerem 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 Asia Pacific Select Dividend 50' 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 Asia Pacific Select Dividend 50 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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF \(DE\)](#)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2017 - 31.12.2018	-10,69%
31.12.2018 - 31.12.2019	+16,73%
31.12.2019 - 31.12.2020	-17,43%

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 470 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 30. April 2021 betrug das verwaltete Volumen der deutschen iShares-Fonds 45,6 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 10,1 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 Anlagesegmenten 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 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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF (DE), das bis 21.06.2020 unter dem Namen iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 UCITS ETF (DE) firmierte, ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des Dow Jones Asia/Pacific Select Dividend 50SM Index abbildet. Der Index bildet 50 Aktien mit vergleichsweise hohen Dividendenzahlungen aus Volkswirtschaften des asiatisch-pazifischen Raumes ab. Derzeit sind Unternehmen aus Australien, Hongkong, Japan, Neuseeland und Singapur vertreten. 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 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 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	
Challenger Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CGF5
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWN6
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4
Magellan Financial Group Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000MFG4
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	BMG2178K1009
Gemdale Propert.&Inv.Corp.Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG3911S1035
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	BMG524401079
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0012000102
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0014000126
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502
Shun Tak Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0242001243
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000
Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3117700009
AEON Financial Service Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131400008
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3194000000
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007
Kumagai Gumi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3266800006
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005
Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3551200003
Tohoku Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3605400005
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Neuaufnahme	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220
BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999015267

Löschung	
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BEN6
Boral Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BLD2
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7
Challenger Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CGF5
CSR Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSR5
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWN6
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000HVN7
McMillan Shakespeare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MMS5
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4
Super Retail Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUL0
Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000SYD9
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WPL2
Giordano International Ltd. Registered Shares HD -,05	BMG6901M1010
HK Electric Inv. + HK El. Inv. Reg. Stapled Secs HD -,0005	HK0000179108
Shun Tak Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0242001243
AEON Financial Service Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131400008
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005
Skycity Entertainment Grp Ltd. Registered Shares o.N.	NZSKCE0001S2
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220
StarHub Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V12936232

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 Asia/Pacific Select Dividend 50SM 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 Einzeltitel Selektion 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 asiatisch-pazifische Aktien. Es lag somit für Euro-Anleger ein hohes Währungsrisiko vor.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Vermögensübersicht zum 30.04.2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	249.339.136,40	100,03
1. Aktien	246.025.634,17	98,70
Australien	44.990.613,71	18,05
Bermudas	32.271.754,76	12,95
Hong Kong	54.242.098,88	21,76
Japan	90.746.532,65	36,40
Kaiman Inseln	9.468.130,19	3,80
Neuseeland	6.185.684,97	2,48
Singapur	8.120.819,01	3,26
2. Forderungen	2.101.694,61	0,84
3. Bankguthaben	1.211.807,62	0,49
II. Verbindlichkeiten	-64.263,56	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-64.263,56	-0,03
III. Fondsvermögen	249.274.872,84	100,00

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								246.025.634,17	98,70
Börsengehandelte Wertpapiere								246.025.634,17	98,70
Aktien								246.025.634,17	98,70
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	277.900	279.600	1.700	JPY	2.218,000	4.684.420,13	1,88
AusNet Services Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AST5	STK	5.322.779	2.510.829	4.626.967	AUD	1,895	6.472.377,90	2,60
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	1.813.000	2.155.500	342.500	HKD	27,400	5.313.115,15	2,13
BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999015267	STK	452.300	922.000	469.700	HKD	70,100	3.391.138,03	1,36
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	838.500	849.000	10.500	HKD	48,750	4.371.983,84	1,75
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	748.000	924.500	176.500	HKD	63,700	5.096.146,35	2,04
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	BMG2178K1009	STK	1.110.500	1.213.500	103.000	HKD	47,600	5.653.616,90	2,27
Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3551200003	STK	295.300	299.000	3.700	JPY	1.746,000	3.918.442,12	1,57
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	779.651	842.220	62.569	AUD	22,590	11.301.411,49	4,53
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000	STK	270.100	273.400	3.300	JPY	1.860,000	3.818.064,66	1,53
Gemdale Propert.&Inv.Corp.Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG3911S1035	STK	52.424.000	56.294.000	3.870.000	HKD	1,090	6.111.636,47	2,45
Haitong Internat.Secs.Grp Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG4232X1020	STK	15.121.000	8.584.000	21.323.000	HKD	2,450	3.962.300,95	1,59
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK	224.800	370.400	145.600	HKD	152,500	3.666.629,36	1,47
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003	STK	475.100	480.900	5.800	JPY	1.465,000	5.289.667,88	2,12
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0012000102	STK	1.459.000	1.611.000	152.000	HKD	34,550	5.391.432,90	2,16
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090	STK	1.035.600	1.331.600	296.000	USD	4,950	4.258.366,34	1,71
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0014000126	STK	1.238.000	2.077.000	839.000	HKD	29,250	3.872.998,92	1,55
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002	STK	192.600	289.200	96.600	JPY	2.617,000	3.830.590,75	1,54
JB HI-FI Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JBH7	STK	201.955	204.441	660.043	AUD	46,280	5.997.416,05	2,41
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007	STK	515.000	521.400	6.400	JPY	1.082,000	4.234.871,53	1,70
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	BMG524401079	STK	2.137.500	2.637.000	499.500	HKD	26,200	5.989.744,20	2,40
Kumagai Gumi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3266800006	STK	181.700	183.900	2.200	JPY	3.040,000	4.197.921,00	1,68
Magellan Financial Group Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000MFG4	STK	181.187	183.417	2.230	AUD	48,500	5.638.777,91	2,26
Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3117700009	STK	2.463.500	2.493.800	30.300	JPY	238,000	4.455.898,34	1,79
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	189.654	191.988	2.334	AUD	47,750	5.811.009,69	2,33
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	183.900	224.100	40.200	JPY	3.020,000	4.220.796,59	1,69
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	887.900	898.900	11.000	JPY	626,000	4.224.196,76	1,69
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	981.900	1.256.400	274.500	JPY	578,000	4.313.212,44	1,73
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	390.380	3.639.200	3.248.820	JPY	1.535,000	4.554.090,85	1,83
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	202.200	204.600	2.400	JPY	3.095,000	4.756.062,52	1,91
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585	STK	1.203.500	1.307.500	104.000	HKD	41,100	5.290.403,26	2,12
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3194000000	STK	550.900	557.600	6.700	JPY	1.155,000	4.835.712,88	1,94
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	295.900	359.400	63.500	JPY	1.757,500	3.952.264,93	1,59
PCCW Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	HK0008011667	STK	14.918.000	5.935.000	9.592.000	HKD	4,500	7.179.992,29	2,88
Perpetual Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PPT9	STK	211.318	58.196	231.474	AUD	34,650	4.698.464,48	1,88
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	1.353.500	589.500	498.500	HKD	47,750	6.912.457,87	2,77
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	1.401.600	1.526.500	124.900	JPY	449,000	4.782.733,48	1,92
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	65.233	84.976	19.743	AUD	121,150	5.071.156,19	2,03
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	3.029.900	1.232.000	2.672.500	SGD	2,500	4.729.680,98	1,90
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502	STK	3.832.000	4.668.000	836.000	HKD	11,540	4.729.684,49	1,90
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	JP3663900003	STK	1.518.100	2.721.300	1.203.200	JPY	326,000	3.761.176,64	1,51
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE0001S4	STK	2.358.671	927.230	2.992.018	NZD	4,400	6.185.684,97	2,48

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	367.100	424.100	57.000	JPY	1.488,000	4.151.385,52	1,67
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	166.100	193.400	27.300	JPY	3.802,000	4.799.406,06	1,93
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	145.200	147.000	1.800	JPY	3.720,000	4.105.020,28	1,65
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132		STK	308.500	412.500	104.000	HKD	117,300	3.870.383,88	1,55
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162		STK	700.500	1.205.000	504.500	HKD	62,850	4.708.843,78	1,89
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609		STK	1.332.400	1.932.400	600.000	HKD	23,200	3.306.156,98	1,33
Tohoku Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3605400005		STK	527.500	534.000	6.500	JPY	963,000	3.860.597,29	1,55
VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05	BMG9400S1329		STK	826.200	268.800	547.400	HKD	71,250	6.296.089,90	2,53
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									1.211.807,62	0,49
Bankguthaben									1.211.807,62	0,49
EUR-Guthaben									251.575,46	0,10
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	251.575,46			%	100,000	251.575,46	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									960.232,16	0,39
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			AUD	596.051,01			%	100,000	382.472,00	0,15
			HKD	3.240.074,69			%	100,000	346.542,00	0,14
			JPY	1.546.432,00			%	100,000	11.752,67	0,00
			NZD	230.434,58			%	100,000	137.345,81	0,06
			SGD	125.203,27			%	100,000	78.177,04	0,03
			USD	4.746,15			%	100,000	3.942,64	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									2.101.694,61	0,84
Dividendenansprüche			AUD	82.252,79					52.779,69	0,02
			HKD	1.501.224,00					160.563,33	0,06
			JPY	229.165.697,00					1.741.627,85	0,70
			USD	163.952,00					136.195,42	0,05
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			JPY	1.385.330,00					10.528,32	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									-64.263,56	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-61.984,81					-61.984,81	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.278,75					-2.278,75	-0,00
Fondsvermögen								EUR	249.274.872,84	100,00
Anteilwert								EUR	24,50	
Umlaufende Anteile								STK	10.175.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AEON Financial Service Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131400008	STK	372.700	372.700
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	2.593	498.306
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BEN6	STK	355.729	2.092.609
Boral Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BLD2	STK	189.606	2.834.588
Challenger Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CGF5	STK	1.421.656	1.421.656
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	26.689	214.578
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWN6	STK	702.715	702.715
CSR Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSR5	STK	-	5.411.682
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	69.100	507.100
Giordano International Ltd. Registered Shares HD -,05	BMG6901M1010	STK	170.000	31.932.000
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000HVN7	STK	-	4.938.282
HK Electric Inv. + HK El. Inv. Reg. Stapled Secs HD -,0005	HK0000179108	STK	42.500	8.064.500
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017	STK	334.600	334.600
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	2.500	488.200
McMillan Shakespeare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MMS5	STK	237.360	1.395.948
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005	STK	5.900	1.120.400
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	3.917	749.662
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	6.300	1.200.600
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK	841.400	841.400
Pacific Century Prem.Devel.Ltd Reg. Shares HD -,50	BMG6844T1229	STK	1.192.428	1.192.428
Shun Tak Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0242001243	STK	15.702.000	15.702.000
Skycity Entertainment Grp Ltd. Registered Shares o.N.	NZSKCE0001S2	STK	60.194	4.177.823
StarHub Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V12936232	STK	1.284.400	9.418.388
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	1.900	350.900
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	1.484.200	1.484.200
Super Retail Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUL0	STK	-	2.191.889
Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000SYD9	STK	9.165	1.759.688
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	322.900	322.900
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	3.228	619.909
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WPL2	STK	61.000	434.126
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
New World Development Co. Ltd. Reg.Shares Tempor.Trading o.N.	HK0000608577	STK	1.117.250	1.117.250
New World Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0017000149	STK	4.240.000	4.240.000

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 30.04.2021**

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.805.224,18
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.333,67
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-557.497,02
Summe der Erträge	EUR	11.245.393,49
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-672,24
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-669.918,93
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-26.262,98
Summe der Aufwendungen	EUR	-696.854,15
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	10.548.539,34
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	15.037.815,66
2. Realisierte Verluste	EUR	-60.653.449,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-45.615.633,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-35.067.094,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	11.546.352,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	63.642.666,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	75.189.019,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	40.121.925,09

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

		2020/2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 214.859.178,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -2.839.556,25
2. Zwischenausschüttungen		EUR -5.976.377,48
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR 1.503.295,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 20.269.930,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -18.766.635,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 1.606.408,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 40.121.925,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 11.546.352,84	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 63.642.666,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 249.274.872,84

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	57.974.386,63	5,70
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁾	EUR	32.388.031,63	3,18	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-35.067.094,64	-3,45	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	EUR	60.653.449,64	5,97	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	-47.425.852,55	-4,66
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-10.034.621,62	-0,99	
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-37.391.230,93	-3,67	
III. Gesamtausschüttung		EUR	10.548.534,08	1,04
1. Zwischenausschüttung	EUR	5.976.377,48	0,59	
2. Endausschüttung	EUR	4.572.156,60	0,45	

³⁾ Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

⁴⁾ Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2020/2021	EUR	249.274.872,84	24,50
2019/2020	EUR	214.859.178,34	21,22
2018/2019	EUR	213.003.576,31	28,21
2017/2018	EUR	247.884.369,42	27,85

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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	24,50
Umlaufende Anteile	STK	10.175.000

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:

Amerikanische Wertpapiere:	Snapshot-Kurse von 17:45 Uhr MEZ
Alle anderen 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 30.04.2021

Australische Dollar	(AUD)	1,55842 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,34973 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,58132 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,67777 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,60154 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,20380 = 1 Euro (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**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 0,0159% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0210% 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:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
- 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 01.05.2020 bis 30.04.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 26.262,98 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	26.262,98
-------------------	-----	-----------

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 EUR 292.592,61.

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 EUR 0,00.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,21 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference -0,81 Prozentpunkte

Der Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50SM Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 21,00%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 20,19%.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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) 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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 Schlüssellindikatoren 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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF
(DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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 Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 13. August 2021
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

Peter Scharl

Harald Klug

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 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 Asia Pacific Select Dividend 30 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 ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 16. August 2021

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)
Wirtschaftsprüferin

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES DOW JONES ASIA PACIFIC SELECT DIVIDEND 50 UCITS ETF
(DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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