

BlackRock Asset Management Deutschland AG

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

**Halbjahresbericht zum 30. November 2018
für das Sondervermögen**

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

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)	6
Verwaltung und Verwahrstelle	12

Hinweis

Die in diesem Bericht genannten Sondervermögen sind 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 ins Englische 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.

© 2018 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, LIFEPAATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

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:

Gesamtkostenquote (TER): 0,31%.

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

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2014 – 31.12.2015: -3,29%
31.12.2015 – 31.12.2016: +19,00%
31.12.2016 – 31.12.2017: +13,86%

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf erfolgreiche elf Monate in 2018 zurück. Private und institutionelle Investoren haben weiter in wachsender Zahl in börsengehandelte Indexfonds (ETFs) investiert. Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Zum 30. November 2018 betrug das verwaltete Volumen der gegenwärtig 55 in Deutschland aufgelegten iShares Fonds 39,7 Milliarden Euro, das Volumen der 21 TGVs betrug zum 30.11. 5,62 Milliarden. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 335 in Deutschland zugelassene Fonds. Dies ermöglicht Investoren einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Sechstel dieser börsengehandelten Indexfonds ist in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Institutionelle und private Investoren 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 starken Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im ersten Halbjahr 2018 die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“.

Am 11. April 2000 notierten mit dem iShares DJ Euro STOXX 50 (mittlerweile: iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist) und dem iShares DJ STOXX 50 (mittlerweile iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF) die ersten börsengehandelten Indexfonds an der Deutschen Börse. Mit deren Listing hat sich die europäische Investmentlandschaft nachhaltig verändert. Vor allem die hohe Liquidität, Effizienz und Transparenz von ETFs haben Anlegern neue Möglichkeiten im Portfoliomanagement eröffnet. Heute gibt es in Europa über 2.300 ETFs, die in 22 Ländern von 43 Anbietern erhältlich sind.

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

Alexander Mertz

Harald Klug

Peter Scharl

Dirk Schmitz

**Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)
für den Berichtszeitraum vom 01.06.2018 bis 30.11.2018**

Vermögensübersicht zum 30.11.2018

	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	306.781.916,87	101,16
1. Aktien	301.589.796,83	99,45
Bermudas	4.230.479,38	1,39
Irland	6.874.202,22	2,27
Niederlande	3.226.286,56	1,06
Schweiz	2.825.384,10	0,93
Vereinigte Staaten von Amerika	284.433.444,57	93,79
2. Forderungen	4.480.688,83	1,48
3. Bankguthaben	711.431,21	0,23
II. Verbindlichkeiten	-3.519.075,82	-1,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.519.075,82	-1,16
III. Fondsvermögen	303.262.841,05	100,00

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

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2018 bis 30.11.2018

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen							301.589.796,83	99,45	
Börsengehandelte Wertpapiere							301.589.796,83	99,45	
Aktien							301.589.796,83	99,45	
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085		STK	91.170	2.104	12.848 USD	45,390	4.138.206,30	1,36
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	66.979	1.545	9.437 USD	54,830	3.672.458,57	1,21
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	59.607	1.377	8.397 USD	77,740	4.633.848,18	1,53
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	152.748	3.520	21.515 USD	31,240	4.771.847,52	1,57
Avista Corp. Registered Shares o.N.	US05379B1070		STK	25.163	583	3.559 USD	52,020	1.308.979,26	0,43
Bank of Hawaii Corp. Registered Shares DL 2	US0625401098		STK	15.645	360	2.215 USD	79,750	1.247.688,75	0,41
BB&T Corp. Registered Shares DL 5	US0549371070		STK	45.157	1.041	6.375 USD	51,100	2.307.522,70	0,76
Black Hills Corp. Registered Shares DL 1	US0921131092		STK	20.475	474	2.896 USD	66,210	1.355.649,75	0,45
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052		STK	71.502	1.657	10.108 USD	27,010	1.931.269,02	0,64
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	13.626	313	1.920 USD	135,670	1.848.639,42	0,61
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079		STK	157.205	3.629	22.150 USD	28,010	4.403.312,05	1,45
CenturyLink Inc. Registered Shares DL 1	US1567001060		STK	373.108	8.947	52.522 USD	18,800	7.014.430,40	2,31
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	71.034	1.641	10.022 USD	42,190	2.996.924,46	0,99
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	35.982	828	5.065 USD	118,940	4.279.699,08	1,41
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	38.406	887	5.415 USD	81,730	3.138.922,38	1,04
Cinemark Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US17243V1026		STK	42.050	973	5.947 USD	38,370	1.613.458,50	0,53
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	81.128	1.872	11.428 USD	52,090	4.225.957,52	1,39
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	84.286	1.945	11.875 USD	50,400	4.248.014,40	1,40
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	39.719	915	5.601 USD	66,180	2.628.603,42	0,87
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053		STK	29.952	690	4.217 USD	110,540	3.310.894,08	1,09
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097		STK	63.306	1.458	8.914 USD	74,500	4.716.297,00	1,56
Domtar Corp. Registered Shares New DL -,01	US2575592033		STK	23.686	550	3.361 USD	43,580	1.032.235,88	0,34
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	35.872	829	5.052 USD	119,740	4.295.313,28	1,42
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	41.312	952	5.819 USD	76,940	3.178.545,28	1,05
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	69.144	1.593	9.737 USD	55,320	3.825.046,08	1,26
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	38.604	891	5.436 USD	118,640	4.579.978,56	1,51
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	40.137	926	5.661 USD	67,520	2.710.050,24	0,89
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	62.598	1.443	8.812 USD	87,060	5.449.781,88	1,80
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	64.419	1.488	9.080 USD	68,340	4.402.394,46	1,45
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	103.540	2.388	14.587 USD	46,390	4.803.220,60	1,58
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	56.040	1.293	7.890 USD	79,500	4.455.180,00	1,47
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019		STK	119.322	2.762	16.904 USD	12,260	1.462.887,72	0,48
Federated Investors Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034		STK	35.156	373	4.558 USD	26,480	930.930,88	0,31
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074		STK	144.281	3.329	20.321 USD	37,830	5.458.150,23	1,80
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	544.371	13.067	76.683 USD	9,410	5.122.531,11	1,69
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	34.910	806	4.923 USD	77,070	2.690.513,70	0,89
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	42.385	977	5.980 USD	66,660	2.825.384,10	0,93
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033		STK	239.802	5.535	33.904 USD	7,500	1.798.515,00	0,59
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	77.696	1.792	10.954 USD	42,310	3.287.317,76	1,08
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	35.010	808	4.930 USD	103,710	3.630.887,10	1,20
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015		STK	41.870	965	5.907 USD	60,600	2.537.322,00	0,84
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082		STK	65.582	1.512	9.239 USD	62,470	4.096.907,54	1,35
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075		STK	64.407	1.491	9.127 USD	20,220	1.302.309,54	0,43
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064		STK	19.479	450	2.747 USD	98,240	1.913.616,96	0,63
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	48.534	1.122	6.850 USD	49,310	2.393.211,54	0,79
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	59.311	1.370	8.368 USD	46,190	2.739.575,09	0,90

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2018 bis 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	148.807	3.434	20.980 USD	23,500	3.496.964,50	1,15
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	24.887	571	3.503 USD	124,270	3.092.707,49	1,02
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088		STK	109.382	2.528	15.447 USD	20,350	2.225.923,70	0,73
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	33.018	761	4.652 USD	115,370	3.809.286,66	1,26
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	57.962	1.337	8.164 USD	67,170	3.893.307,54	1,28
L Brands Inc. Registered Shares DL -,50	US5017971046		STK	106.909	2.469	15.070 USD	33,110	3.539.756,99	1,17
Lazard Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG540501027		STK	49.964	1.155	7.057 USD	40,120	2.004.555,68	0,66
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075		STK	49.466	1.140	6.991 USD	38,740	1.916.312,84	0,63
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094		STK	6.787	157	958 USD	300,430	2.039.018,41	0,67
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	34.576	799	4.875 USD	93,310	3.226.286,56	1,06
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049		STK	116.174	2.680	16.370 USD	34,220	3.975.474,28	1,31
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	17.202	397	2.420 USD	188,510	3.242.749,02	1,07
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	66.531	1.535	9.363 USD	79,340	5.278.569,54	1,74
Meredith Corp. Registered Shares DL 1	US5894331017		STK	15.282	355	2.173 USD	57,260	875.047,32	0,29
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068		STK	33.064	765	4.679 USD	48,530	1.604.595,92	0,53
New York Community Bancorp Inc Registered Shares DL -,01	US6494451031		STK	178.967	4.141	25.319 USD	10,630	1.902.419,21	0,63
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062		STK	134.703	3.109	19.001 USD	23,400	3.152.050,20	1,04
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	19.511	450	2.748 USD	181,710	3.545.343,81	1,17
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057		STK	131.950	3.045	18.609 USD	26,420	3.486.119,00	1,15
NorthWestern Corp. Registered Shares New DL -,01	US6680743050		STK	19.250	445	2.723 USD	63,960	1.231.230,00	0,41
Nu Skin Enterprises Inc. Registered Shares A DL -,001	US67018T1051		STK	18.845	437	2.668 USD	65,970	1.243.204,65	0,41
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	73.707	1.698	10.371 USD	70,270	5.179.390,89	1,71
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033		STK	78.639	1.816	11.096 USD	39,620	3.115.677,18	1,03
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042		STK	92.901	2.153	13.132 USD	22,550	2.094.917,55	0,69
Olin Corp. Registered Shares DL 1	US6806652052		STK	64.113	1.479	9.082 USD	21,530	1.380.352,89	0,46
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	98.669	2.274	13.888 USD	61,430	6.061.236,67	2,00
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	18.329	423	2.587 USD	97,820	1.792.942,78	0,59
PacWest Bancorp. Registered Shares DL -,01	US6952631033		STK	48.009	1.109	6.782 USD	40,240	1.931.882,16	0,64
People's United Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7127041058		STK	129.059	2.984	18.244 USD	16,860	2.175.934,74	0,72
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	106.675	2.459	15.022 USD	46,230	4.931.585,25	1,63
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	39.568	912	5.574 USD	86,530	3.423.819,04	1,13
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010		STK	44.270	1.021	6.232 USD	89,360	3.955.967,20	1,30
Pitney-Bowes Inc. Registered Shares DL 1	US7244791007		STK	69.222	1.611	9.913 USD	8,440	584.233,68	0,19
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060		STK	212.091	4.887	29.856 USD	30,590	6.487.863,69	2,14
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	82.003	1.893	11.551 USD	55,900	4.583.967,70	1,51
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	57.434	1.325	8.096 USD	58,260	3.346.104,84	1,10
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52		STK	85.766	1.978	12.088 USD	43,090	3.695.656,94	1,22
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	30.964	714	4.361 USD	115,220	3.567.672,08	1,18
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027		STK	37.844	876	5.345 USD	57,540	2.177.543,76	0,72
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	41.079	948	5.791 USD	67,400	2.768.724,60	0,91
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	47.115	1.087	6.634 USD	70,960	3.343.280,40	1,10
Trustmark Corp. Registered Shares o.N.	US8984021027		STK	24.701	575	3.522 USD	32,340	798.830,34	0,26
Tupperware Brands Corp. Registered Shares DL -,01	US8998961044		STK	19.365	447	2.761 USD	37,960	735.095,40	0,24
United Bankshares Inc. Registered Shares DL 2,50	US9099071071		STK	38.291	884	5.425 USD	36,170	1.384.985,47	0,46
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	39.343	908	5.546 USD	79,900	3.143.505,70	1,04
Valley National Bancorp Registered Shares o.N.	US9197941076		STK	97.235	2.257	13.827 USD	10,820	1.052.082,70	0,35
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	25.845	596	3.645 USD	93,750	2.422.968,75	0,80
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009		STK	11.335	260	1.598 USD	153,700	1.742.189,50	0,57
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	63.260	1.460	8.912 USD	72,480	4.585.084,80	1,51
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	176.964	4.083	24.958 USD	18,730	3.314.535,72	1,09

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2018 bis 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
WestRock Co. Registered Shares DL -,01	US96145D1054		STK	40.415	932	5.710 USD	47,110	1.903.950,65	0,63
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	84.127	1.942	11.848 USD	52,450	4.412.461,15	1,45
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								711.431,21	0,23
Bankguthaben								711.431,21	0,23
Nicht-EU/EWR-Währungen								711.431,21	0,23
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	711.431,21		%	100,000	711.431,21	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände								4.480.688,83	1,48
Dividendenansprüche			USD	980.134,61				980.134,61	0,32
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			USD	3.500.554,22				3.500.554,22	1,15
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.519.075,82	-1,16
Verwaltungsvergütung			USD	-76.161,77				-76.161,77	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			USD	-3.441.080,00				-3.441.080,00	-1,13
Sonstige Verbindlichkeiten			USD	-1.834,05				-1.834,05	-0,00
Fondsvermögen							USD	303.262.841,05	100,00
Anteilwert							USD	69,32	
Umlaufende Anteile							STK	4.375.000	

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

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				
Great Plains Energy Inc. Registered Shares o.N.	US3911641005	STK	-	92.096
SCANA Corp. Registered Shares o.N.	US80589M1027	STK	558	59.504

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2018 bis 30.11.2018

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2018 bis 30.11.2018

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	6.185.526,32
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	3.324,91
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-1.702.894,30
Summe der Erträge	USD	4.485.956,93
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-163,32
2. Verwaltungsvergütung	USD	-462.028,27
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-10.887,27
Summe der Aufwendungen	USD	-473.078,86
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	4.012.878,07
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	USD	6.134.185,05
2. Realisierte Verluste	USD	-2.828.611,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	3.305.573,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	7.318.451,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-844.552,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-2.162.661,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-3.007.213,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	4.311.237,51

Entwicklung des Sondervermögens

		2018	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		USD	342.750.403,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr		USD	-2.664.110,40
2. Zwischenausschüttungen		USD	-1.850.143,38
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		USD	-39.670.382,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-39.670.382,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD	385.836,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD	4.311.237,51
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-844.552,49	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-2.162.661,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		USD	303.262.841,05

Halbjahresbericht für iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE) für den Berichtszeitraum vom 01.06.2018 bis 30.11.2018

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	USD	69,32
Umlaufende Anteile	STK	4.375.000

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.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,80 Prozentpunkte

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der 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.

Anhang

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. November 2018

BlackRock Asset Management Deutschland AG

Peter Scharl

Harald Klug

Verwaltung und Verwahrstelle

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2017: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2017: 34,40 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Alexander Mertz
Vorstand
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Aufsichtsrat

Friedrich Merz (Vorsitzender)
Rechtsanwalt
Düsseldorf

Stephen Cohen
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München, Deutschland

BLACKROCK®

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
D-80333 München

Tel: +49 (0) 89 42729 - 5858

info@iShares.de

www.iShares.de