



Gegeben sind zwei Dateien mit den Bestandteilen des Fonds vom 11.09.2026 und 22.09.2026. Welche Unterschiede gibt es?

Zwischen dem Bestand vom 11. September und dem vom 22. September 2026 gab es eine umfangreiche Indexumsetzung: 65 ISINs kamen hinzu, 64 entfielen, 891 blieben enthalten – bei vielen davon mit deutlich veränderten Gewichten. Der Fonds blieb mit **netto einem Titel mehr** nahezu gleich groß (955 → 956 Positionen), aber die Zusammensetzung wurde sichtbar umgeschichtet. ^[1] ^[2]

Kurzbilanz

Kennzahl	11.09.2026	22.09.2026	Veränderung
Bestandteile mit ISIN	955	956	+1
In beiden Dateien enthalten	–	891	–
Neu aufgenommene ISINs	–	65	–
Entfallene ISINs	–	64	–
Gewichte erhöht	–	381	–
Gewichte gesenkt	–	507	–
Praktisch unveränderte Gewichte	–	3	–
Bruttoumschlag bei gemeinsamen Titeln	–	ca. 11,63%	–
Einseitiger Umschlag bei gemeinsamen Titeln	–	ca. 5,81%	–
Gewicht neu aufgenommener Titel	–	ca. 4,54%	–
Gewicht entfallener Titel	ca. 4,01%	–	–

Die Gewichtssumme der jeweiligen Bestandsdatei liegt mit rund 99,98% beziehungsweise 99,97% knapp unter 100%. Das ist mit Rundung, Cash-/Ausgleichskomponenten oder technischen Nullpositionen erklärbar. ^[2] ^[1]

Größte Neuaufnahmen

Die nachstehende Auswahl zeigt die 20 größten neuen Positionen nach Gewicht am 22. September.

Neu aufgenommen	ISIN	Gewicht 22.09.
Swisscom	CH0008742519	0,2164%
ABN AMRO Bank	NL0011540547	0,2046%
T&D Holdings	JP3539220008	0,2013%
Mizrahi Tefahot Bank	IL0006954379	0,1935%
ASR Nederland	NL0011872643	0,1924%
Aena	ES0105046017	0,1920%
ONEOK – neue Stammaktiengattung	US30609A1097	0,1903%
Aker BP	NO0010345853	0,1883%
Publicis Groupe	FR0000130577	0,1814%
BlueScope Steel	AU000000BSL0	0,1789%
Tele2	SE0005190238	0,1777%
Novo Nordisk	DK0062498333	0,1727%
Fidelity National Financial	US31620M1062	0,1713%
Ares Management	US03990B1017	0,1713%
Fresenius Medical Care	DE0005785802	0,1647%
Coloplast	DK0060448595	0,1629%
Amundi	FR0004125920	0,1154%
OpenText	CA6837151068	0,1043%
Whitbread	GB00B1KJJ408	0,0982%
Sirius XM Holdings	US8299331004	0,0891%

Zusätzlich gibt es eine Reihe sehr kleiner Neuaufnahmen, vor allem aus Japan, Australien, Korea und Europa. SK Gas ist mit 0,0000% zwar als ISIN neu in der Datei enthalten, wirtschaftlich aber noch keine gewichtete Fondsposition. ^[2]

Größte Streichungen

Entfernt	ISIN	Gewicht 11.09.
Telecom Italia	IT0005712671	0,3032%
Unipol Gruppo	IT0004810054	0,2354%
Deutsche Bank	DE0005140008	0,2142%
ONEOK – frühere Stammaktiengattung	US6826801036	0,2131%
Banco de Sabadell	ES0113860A34	0,2070%
Honda Motor	JP3854600008	0,1881%

Entfernt	ISIN	Gewicht 11.09.
Idemitsu Kosan	JP3142500002	0,1686%
Mitsui & Co.	JP3893600001	0,1646%
Daiwa House	JP3505000004	0,1559%
General Mills	US3703341046	0,1485%
Imperial Brands	GB0004544929	0,1474%
Conagra Brands	US2058871029	0,1452%
Groupe Bruxelles Lambert	BE0003797140	0,1244%
Mondi	GB00BMWC6P49	0,1014%
Acerinox	ES0132105018	0,0945%

Bei ONEOK ist der Abgang kaum als wirtschaftliche Streichung zu werten: Die frühere ISIN US6826801036 wurde durch US30609A1097 ersetzt. Der Titel selbst bleibt somit wirtschaftlich im Fonds, nur über eine andere Wertpapierkennung beziehungsweise Aktiengattung. ^[1] ^[2]

Größte Aufstockungen

Unter den in beiden Bestandsdateien enthaltenen ISINs gab es die größten Gewichtserhöhungen bei:

Wertpapier	Gewicht 11.09.	Gewicht 22.09.	Änderung
Givaudan	0,0000%	0,3701%	+0,3701 Prozentpunkte
Honeywell International	0,0729%	0,1861%	+0,1132 Prozentpunkte
Rheinmetall	0,1049%	0,2090%	+0,1042 Prozentpunkte
Taisei	0,1239%	0,2023%	+0,0784 Prozentpunkte
Obayashi	0,1299%	0,2065%	+0,0766 Prozentpunkte
Nike	0,1063%	0,1822%	+0,0759 Prozentpunkte
Ahold Delhaize	0,1315%	0,2016%	+0,0701 Prozentpunkte
Kajima	0,1385%	0,2052%	+0,0667 Prozentpunkte
Edison International	0,1380%	0,2031%	+0,0651 Prozentpunkte
BMW	0,1233%	0,1866%	+0,0633 Prozentpunkte
Watsco	0,1378%	0,2005%	+0,0627 Prozentpunkte
Kia	0,1182%	0,1801%	+0,0620 Prozentpunkte
Hyundai Motor	0,1033%	0,1640%	+0,0607 Prozentpunkte
Schindler Holding	0,1383%	0,1986%	+0,0603 Prozentpunkte
Vinci	0,1390%	0,1968%	+0,0578 Prozentpunkte

Givaudan war schon am 11. September in der Datei, jedoch mit einem Gewicht von 0%. Wirtschaftlich ist die Bewegung deshalb als **Wiederaufnahme beziehungsweise Aktivierung** in Höhe von 0,3701% zu werten.^{[1] [2]}

Größte Reduzierungen

Wertpapier	Gewicht 11.09.	Gewicht 22.09.	Änderung
Lenovo	0,6090%	0,2353%	−0,3737 Prozentpunkte
Samsung Electronics Vorzugsaktien	0,2629%	0,0271%	−0,2358 Prozentpunkte
Devon Energy	0,4096%	0,1931%	−0,2165 Prozentpunkte
HF Sinclair	0,3367%	0,2069%	−0,1298 Prozentpunkte
Murata Manufacturing	0,3310%	0,2133%	−0,1177 Prozentpunkte
State Street	0,2731%	0,1829%	−0,0902 Prozentpunkte
EMS-Chemie	0,1752%	0,0892%	−0,0860 Prozentpunkte
Henkel	0,1490%	0,0632%	−0,0858 Prozentpunkte
Equinor	0,2775%	0,1973%	−0,0802 Prozentpunkte
Nucor	0,2753%	0,1967%	−0,0786 Prozentpunkte
Samsung Life Insurance	0,2626%	0,1899%	−0,0727 Prozentpunkte
Oversea-Chinese Banking	0,2605%	0,1969%	−0,0636 Prozentpunkte
Aurubis	0,1497%	0,0873%	−0,0623 Prozentpunkte
Repsol	0,2686%	0,2087%	−0,0600 Prozentpunkte
Samsung Electronics Stammaktien	0,2332%	0,1788%	−0,0544 Prozentpunkte

Einordnung

Der Vergleich zeigt jetzt deutlicher als der Zwischenvergleich zum 18. September: Es handelte sich nicht bloß um eine routinemäßige Gewichts Anpassung, sondern um eine **materielle Umsetzung der halbjährlichen Indexüberprüfung**.

Die erkennbaren Muster:

- **Mehr als 6,7% des Titeluniversums** wurden auf ISIN-Ebene ausgetauscht: 65 neue gegenüber 64 gestrichenen Positionen.
- Der Fonds entfernte zahlreiche bisherige Dividenden-/Value-Titel, etwa Telecom Italia, Unipol, Deutsche Bank, Banco de Sabadell, Honda, General Mills und Imperial Brands.
- Neu aufgenommen wurden unter anderem Versicherer und Banken wie Swisscom, ABN AMRO, Mizrahi Tefahot und ASR Nederland, außerdem Qualitätsunternehmen wie Novo Nordisk, Aena, Publicis, Coloplast und Fresenius Medical Care.
- Das Gewicht wurde bei zahlreichen vorher relativ hoch gewichteten Aktien zurückgesetzt. Besonders ausgeprägt ist dies bei Lenovo, Devon Energy, HF Sinclair, Murata und Samsung

Electronics.

- Gleichzeitig wurden unter anderem Givaudan, Honeywell, Rheinmetall, Bauunternehmen aus Japan, Nike, Ahold Delhaize, BMW, Kia und Vinci deutlich hochgewichtet.

Die im Vergleich auffällige Mischung aus defensiven Qualitätstiteln, Finanzwerten, Industrie, Infrastruktur und Gesundheitswerten passt zum Regelwerk: Das Indexmodell verbindet langfristiges Dividendenwachstum, eine hohe erwartete Dividendenrendite und einen Qualitätsfilter; im Rahmen der Überprüfung werden die ausgewählten Titel anschließend weitgehend gleichgewichtet und begrenzt. ^[3] ^[2] ^[1]



1. Fund-holdings_LG-Global-Quality-Dividends-UCITS-ETF-Global-Quality-Dividends-USD-Dist_11-09-2026.csv
2. Fund-holdings_LG-Global-Quality-Dividends-UCITS-ETF-Global-Quality-Dividends-USD-Dist_22-09-2026.csv
3. ftse-dividend-growth-with-quality-index-series-ground-rules.pdf
4. Fund-holdings_LG-Global-Quality-Dividends-UCITS-ETF-Global-Quality-Dividends-USD-Dist_11-09-2026.csv