KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

LF - Green Dividend World

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:

HSBC

VERTRIEB:

LAIQON

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Wichtiger Hinweis
Zum 15.05.2025 werden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**41.626.378,12**	**100,11**
1. Aktien	40.158.085,96	96,58
Bundesrep. Deutschland	2.792.836,00	6,72
Dänemark	2.226.738,69	5,36
Frankreich	2.514.797,00	6,05
Großbritannien	4.235.635,31	10,19
Irland	1.217.428,76	2,93
Japan	1.396.221,34	3,36
Niederlande	1.175.582,00	2,83
Portugal	1.436.030,00	3,45
Schweiz	1.783.171,12	4,29
Spanien	1.033.872,45	2,49
Taiwan	1.782.797,89	4,29
USA	18.562.975,40	44,64
2. Bankguthaben	1.336.157,98	3,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	132.134,18	0,32
II. Verbindlichkeiten	**-45.362,90**	**-0,11**
III. Fondsvermögen	**41.581.015,22**	**100,00**

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**40.158.085,96**	**96,58**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**40.158.085,96**	**96,58**
Aktien							**EUR**		**40.158.085,96**	**96,58**
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	10.500	10.500	0	CHF	97,840	1.075.164,84	2,59
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.100	1.100	0	CHF	615,000	708.006,28	1,70
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	23.400	3.200	3.600	DKK	469,800	1.473.536,63	3,54
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	59.200	0	0	DKK	94,920	753.202,06	1,81
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	2.830	0	0	EUR	415,400	1.175.582,00	2,83
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	35.300	13.500	10.700	EUR	29,940	1.056.882,00	2,54
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	134.095	0	0	EUR	7,710	1.033.872,45	2,49
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	17.805	0	0	EUR	47,200	840.396,00	2,02
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.700	0	2.500	EUR	274,700	1.840.490,00	4,43
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	8.100	0	11.900	EUR	96,800	784.080,00	1,89
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.900	2.900	0	EUR	342,850	994.265,00	2,39
NOS, SGPS, S.A. Acções Nom. EO 1,66	PTZON0AM0006		STK	326.000	0	283.000	EUR	4,405	1.436.030,00	3,45
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	5.000	26.500	21.500	EUR	22,390	111.950,00	0,27
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.200	0	1.200	EUR	210,750	463.650,00	1,12
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	14.200	5.200	0	GBP	112,540	1.910.193,64	4,59
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	50.300	0	31.700	GBP	11,915	716.381,19	1,72
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	11.800	0	17.200	GBP	52,300	737.676,31	1,77
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	1.000.000	0	0	GBP	0,729	871.384,17	2,10
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	13.000	13.000	0	JPY	9.595,000	772.369,20	1,86
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	100.000	0	0	JPY	1.007,500	623.852,14	1,50
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.500	3.500	0	USD	209,520	678.937,14	1,63
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.500	1.500	0	USD	312,040	433.348,76	1,04
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	2.400	2.400	0	USD	305,530	678.892,70	1,63
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	16.000	0	11.800	USD	110,090	1.630.811,96	3,92
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	3.900	3.900	0	USD	265,290	957.902,97	2,30
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.520	0	880	USD	613,990	864.054,07	2,08
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	3.000	0	1.800	USD	548,120	1.522.414,59	3,66
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	20.900	0	6.400	USD	82,310	1.592.703,45	3,83
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	7.600	7.600	13.300	USD	89,760	631.585,96	1,52
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.500	0	1.900	USD	375,390	1.563.980,19	3,76

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	11.000	0	0	USD	103,200	1.051.013,80	2,53
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	39.038	0	17.962	USD	25,340	915.862,35	2,20
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	10.500	0	0	USD	170,420	1.656.707,71	3,98
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	11.600	4.400	0	USD	111,790	1.200.596,24	2,89
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	5.900	0	3.900	USD	153,610	839.088,05	2,02
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	11.600	0	9.400	USD	166,000	1.782.797,89	4,29
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	7.500	7.500	0	USD	54,720	379.964,82	0,91
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	6.400	2.400	2.400	USD	236,240	1.399.811,13	3,37
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080		STK	69.500	0	0	USD	15,520	998.648,27	2,40
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**40.158.085,96**	**96,58**

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.336.157,98**	**3,21**	
Bankguthaben							**EUR**		**1.336.157,98**	**3,21**	
EUR - Guthaben bei:											
HSBC Continental Europe S.A., Germany (D)			EUR	440.880,10			%	100,000	440.880,10	1,06	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:											
HSBC Continental Europe S.A., Germany (D)			USD	966.989,64			%	100,000	895.277,88	2,15	
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**132.134,18**	**0,32**	
Zinsansprüche			EUR	5.424,63					5.424,63	0,01	
Dividendenansprüche			EUR	41.386,34					41.386,34	0,10	
Quellensteueransprüche			EUR	85.323,21					85.323,21	0,21	
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-45.362,90**	**-0,11**	
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.396,77					-31.396,77	-0,08	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.716,13					-1.716,13	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-11.250,00					-11.250,00	-0,03	
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00					-1.000,00	0,00	
Fondsvermögen							**EUR**		**41.581.015,22**	**100,00**	**1)**
LF - Green Dividend World - AK R											
Anteilwert							EUR		52,34		
Ausgabepreis							EUR		54,96		
Rücknahmepreis							EUR		52,34		
Anzahl Anteile							STK		242.897		

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
LF - Green Dividend World - I2										
Anteilwert								EUR	1.126,87	
Ausgabepreis								EUR	1.126,87	
Rücknahmepreis								EUR	1.126,87	
Anzahl Anteile								STK	2.873	
LF - Green Dividend World - S2										
Anteilwert								EUR	1.158,59	
Ausgabepreis								EUR	1.158,59	
Rücknahmepreis								EUR	1.158,59	
Anzahl Anteile								STK	22.123	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	161,4966000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	0	16.500	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	750	
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	0	55.100	
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	0	12.900	
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Acções Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006	STK	0	72.730	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	26.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	0	81.700	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.600	3.600	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	29.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - Green Dividend World - AK R	keine	5,00	1,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - Green Dividend World - I2	2.500.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - Green Dividend World - S2	2.500.000	0,00	0,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**96,58**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

LF - Green Dividend World - AK R

Anteilwert	EUR	52,34
Ausgabepreis	EUR	54,96
Rücknahmepreis	EUR	52,34
Anzahl Anteile	STK	242.897

LF - Green Dividend World - I2

Anteilwert	EUR	1.126,87
Ausgabepreis	EUR	1.126,87
Rücknahmepreis	EUR	1.126,87
Anzahl Anteile	STK	2.873

LF - Green Dividend World - S2

Anteilwert	EUR	1.158,59
Ausgabepreis	EUR	1.158,59
Rücknahmepreis	EUR	1.158,59
Anzahl Anteile	STK	22.123

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse R	2. Dezember 2019
Anteilklasse I2	2. Dezember 2019
Anteilklasse S2	30. Oktober 2020
Erstausgabepreise	
Anteilklasse R	€ 50 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I2	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S2	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S2	derzeit 0,00 %
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I2	€ 2.500.000
Anteilklasse S2	€ 2.500.000
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse R	derzeit 1,70 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse S2	derzeit 0,45 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse R	derzeit 0,04% p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,04% p.a.
Anteilklasse S2	derzeit 0,04% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklasse R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI World High Dividend Yield Net Return (EUR)).
Anteilklasse I2 & S2	keine
Währung	
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I2	Euro
Anteilklasse S2	Euro
Ertragsverwendung	
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I2	Ausschüttung
Anteilklasse S2	Ausschüttung
Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse R	A2PMXF / DE000A2PMXF8
Anteilklasse I2	A2PMXG / DE000A2PMXG6
Anteilklasse S2	A2PMXH / DE000A2PMXH4

Halbjahresbericht
LF - Green Dividend World

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:
Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616
www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft
SPSW Capital GmbH

Postanschrift:
An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon +49 40 2263437-0
Telefax +49 40 2263437-99
www.spsw-capital.com

4. Vertrieb
LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:
An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99
www.laiqon.com