

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GENEON Internationale Aktien

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

The logo for KANON, featuring the word 'KANON' in a bold, sans-serif font with a horizontal orange bar underneath.

Aktiengesellschaft

Halbjahresbericht GENEON Internationale Aktien

Wichtiger Hinweis

Zum 10.03.2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Die Gesellschaft kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem OGAW-Sondervermögen gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 10.10.2025. Das Verfügungsrecht an dem Sondervermögen geht gemäß § 100 Abs. 1 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirksamwerden der Kündigung auf die Verwahrstelle Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main. über.

Halbjahresbericht
GENEON Internationale Aktien

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	80.797,64	125,14
1. Bankguthaben	36.669,44	56,80
2. Sonstige Vermögensgegenstände	44.128,20	68,35
II. Verbindlichkeiten	-16.233,65	-25,14
III. Fondsvermögen	64.563,99	100,00

Halbjahresbericht GENEON Internationale Aktien

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	36.669,44	56,80
Bankguthaben						EUR	36.669,44	56,80
EUR - Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	36.669,44			% 100,000	36.669,44	56,80
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	44.128,20	68,35
Zinsansprüche		EUR	57,27				57,27	0,09
Quellensteueransprüche		EUR	44.070,93				44.070,93	68,26
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-16.233,65	-25,14
Verwaltungsvergütung		EUR	-2.404,20				-2.404,20	-3,72
Verwahrstellenvergütung		EUR	-8,26				-8,26	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-11.305,00				-11.305,00	-17,51
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.516,19				-1.516,19	-2,35
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.000,00				-1.000,00	-1,55
Fondsvermögen						EUR	64.563,99	100,00 1)

Halbjahresbericht

GENEON Internationale Aktien

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GENEON Internationale Aktien - Anteilklasse A								
Anteilwert						EUR	103,67	
Ausgabepreis						EUR	103,67	
Rücknahmepreis						EUR	103,67	
Anzahl Anteile						STK	406	
GENEON Internationale Aktien - Anteilklasse B								
Anteilwert						EUR	110,17	
Ausgabepreis						EUR	110,17	
Rücknahmepreis						EUR	110,17	
Anzahl Anteile						STK	204	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht GENEON Internationale Aktien

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht GENEON Internationale Aktien

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					
Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	US00737L1035	STK	0	3.750	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	4.250	
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	0	37.000	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	0	3.850	
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029	STK	0	6.550	
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	0	4.600	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	0	4.150	
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	0	117.500	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	0	15.000	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	0	13.500	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	0	38.950	
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK	0	42.100	
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	0	2.050	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	7.850	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	680	
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	0	3.500	
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	0	14.000	
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000	STK	0	10.400	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	1.820	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	0	4.900	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	0	22.900	
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	0	8.500	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	0	5.950	
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	0	23.000	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	0	29.200	
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	STK	0	4.200	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	650	8.650	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	0	20.000	
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	0	43.500	
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK	0	28.400	
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	0	9.800	

Halbjahresbericht GENEON Internationale Aktien

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
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	8.650	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	0	16.300	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	0	33.700	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	1.250	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	15.600	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	0	3.300	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	0	2.160	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	0	24.500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	0	825	
-----------------------------------	--------------	-----	---	-----	--

Andere Wertpapiere

Pennon Group PLC Anrechte	GB00BT3MB248	STK	25.025	25.025	
---------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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
GENEON Internationale Aktien**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
GENEON Internationale Aktien - Anteilklasse A	keine	0,00	2,175	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GENEON Internationale Aktien - Anteilklasse B	250.000	0,00	1,125	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht GENEON Internationale Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Sonstige Angaben

GENEON Internationale Aktien - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	103,67
Ausgabepreis	EUR	103,67
Rücknahmepreis	EUR	103,67
Anzahl Anteile	STK	406

GENEON Internationale Aktien - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	110,17
Ausgabepreis	EUR	110,17
Rücknahmepreis	EUR	110,17
Anzahl Anteile	STK	204

Halbjahresbericht GENEON Internationale Aktien

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. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 GENEON Internationale Aktien

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	2. Januar 2020
Anteilklasse B	2. Januar 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	100,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	100,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 0,00 %
Anteilklasse B	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	250.000,- EUR für die Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 2,175 %
Anteilklasse B	derzeit 1,125 %

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,10 %
Anteilklasse B	derzeit 0,10 %

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2PS2N / DE000A2PS2N3
Anteilklasse B	A2PS2P / DE000A2PS2P8

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

GENEON Internationale Aktien

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

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 Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

KANON AG

Postanschrift:

Große Straße 88
49074 Osnabrück

Telefon (0541) 200 746-0

Telefax (0541) 200 746-22

www.kanon.ag

4. Sub-Berater und -Vertrieb

Geneon Vermögensmanagement AG

Postanschrift:

Glockengießerwall 26
20095 Hamburg

Telefon (0)40-6887966-0

Telefax (0)40-6887966-11

www.geneon-vermoegen.net

5. Anlageausschuss

Thomas Dellwig

KANON Aktiengesellschaft, Osnabrück

Andreas Enke

Geneon Vermögensmanagement AG, Hamburg

Andreas Stahmeyer

KANON Aktiengesellschaft, Osnabrück

Daniel Tellkamp

KANON Aktiengesellschaft, Osnabrück

Stefan Vonderheide

KANON Aktiengesellschaft, Osnabrück