

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

29. Februar 2024

AVENTOS

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 29.02.2024	4
Vermögensaufstellung per 29.02.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 29.02.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,24 % in der Klasse SBA, von +2,65 % in der Klasse S sowie von +2,37 % in der Klasse P.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 29.02.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	32.230.041,74	100,19
1. Aktien	32.145.300,72	99,93
2. Bankguthaben	42.662,66	0,13
3. Sonstige Vermögensgegenstände	42.078,36	0,13
II. Verbindlichkeiten	-60.821,16	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-60.821,16	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 32.169.220,58	100,00

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

Vermögensaufstellung per 29.02.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	29.973.106,25	93,17
Aktien								EUR	29.973.106,25	93,17
AU000000CIP0	Centuria Industrial REIT Registered Units o.N.		STK	794.843	0	19.750	AUD	3,3300	1.586.541,50	4,93
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.		STK	1.041.330	0	0	AUD	2,1900	1.366.967,99	4,25
BE0003851681	Aedifica S.A.		STK	25.787	0	0	EUR	52,9500	1.365.421,65	4,24
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.		STK	46.756	0	0	EUR	33,1700	1.550.896,52	4,82
NL00150006R6	CTP B.V. Aandelen op naam EO 1		STK	102.513	3.050	54.652	EUR	15,0000	1.537.695,00	4,78
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group AG		STK	161.382	0	0	EUR	7,7900	1.257.165,78	3,91
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	59.364	0	0	EUR	25,6100	1.520.312,04	4,73
GB0002652740	Derwent London		STK	41.702	41.702	0	GBP	19,1700	933.692,29	2,90
GB00B5ZN1N88	Segro PLC		STK	161.743	0	4.046	GBP	8,4500	1.596.272,31	4,96
GB00B67G5X01	Workspace Group PLC Registered Shares LS 1		STK	164.495	0	77.225	GBP	4,8340	928.718,56	2,89
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	14.463	2.001	0	USD	121,4000	1.620.646,30	5,04
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	7.968	0	0	USD	193,7600	1.425.032,01	4,43
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.		STK	5.283	0	0	USD	176,3700	860.035,73	2,67
US1011211018	Boston Properties		STK	16.056	0	0	USD	63,8200	945.813,11	2,94
US1331311027	Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01		STK	8.693	0	0	USD	93,7700	752.393,03	2,34
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	2.905	0	0	USD	891,8700	2.391.436,54	7,43
US44267T1025	Howard Hughes Corp. Registered Shares NEW o.N.		STK	26.922	0	0	USD	76,4000	1.898.505,45	5,90
US46187W1071	Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01		STK	51.915	0	0	USD	33,6500	1.612.460,54	5,01
US71844V2016	Phillips Edison & CO. Inc.		STK	26.976	0	0	USD	34,9700	870.731,70	2,71
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	13.627	0	0	USD	133,9900	1.685.325,58	5,24
US74460D1090	Public Storage		STK	3.052	0	0	USD	280,2900	789.593,02	2,45
US8666741041	Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01		STK	12.190	2.263	0	USD	131,3100	1.477.449,60	4,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.543.410,51	4,80
Aktien								EUR	1.543.410,51	4,80
CA0194561027	Allied Prop. Real Est. Inv. Tr Reg. Trust Units o.N.		STK	69.345	0	0	CAD	17,0200	803.083,66	2,50
US7296401026	Plymouth Industrial REIT Inc. Registered Shares DL -,01		STK	37.657	14.348	8.055	USD	21,2700	739.306,25	2,30
US96209A4013	WeWork Inc. Reg.Shares Cl.A New DL-,0001		STK	7.898	7.899	1	USD	0,1400	1.020,60	0,00
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	628.783,96	1,95
Aktien								EUR	628.783,96	1,95
CA65344U1012	Nexus Industrial REIT Reg. Trust Units o.N.		STK	117.569	0	0	CAD	7,8600	628.783,96	1,95
Summe Wertpapiervermögen								EUR	32.145.300,72	99,93

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben							EUR	42.662,66	0,13
EUR - Guthaben bei:							EUR	12.163,01	0,04
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	EUR		12.163,01				12.163,01	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	30.499,65	0,09
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	AUD		178,63				107,07	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CAD		13.229,83				9.002,03	0,03
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP		47,43				55,40	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD		23.114,50				21.335,15	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	42.078,36	0,13
	Dividendenansprüche	EUR		42.078,36				42.078,36	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.821,16	-0,19
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR		-60.821,16				-60.821,16	-0,19
Fondsvermögen							EUR	32.169.220,58	100,00
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P							EUR	88,07	
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S							EUR	91,15	
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA							EUR	77,82	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P							STK	2.500,000	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S							STK	345.139,640	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA							STK	6.312,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,668300	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,856200	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,469650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083400	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
FR0000035081	Icade	STK	0	24.897
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US96209A1043	WeWork Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001	STK	0	315.947
Andere Wertpapiere				
NL0015001LQ0	CTP N.V. Anrechte	STK	154.115	154.115

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,93

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

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	EUR	88,07
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S	EUR	91,15
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA	EUR	77,82
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	STK	2.500,000
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S	STK	345.139,640
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA	STK	6.312,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S
ISIN	DE000A2P3X11	DE000A2P3X37
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.10.2020	01.10.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,85% p.a.	1,65% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	250.000

	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA
ISIN	DE000A2QDSC2
Währung	Euro
Fondsauflage	10.05.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	100.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST