

Halbjahresbericht zum 28. Februar 2021

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

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 1. Oktober 2020 bis 28. Februar 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 12,34 % in der S-Klasse sowie von + 11,76 % in der P-Klasse. Der Fonds wurde zum 1. Oktober 2020 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im April 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 28. Februar 2021	4
Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 28. Februar 2021

Fondsvermögen: EUR 23.983.412,08 *)

Umlaufende Anteile: P-Klasse 500

S-Klasse 212.995

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	22.579	94,14
2. Bankguthaben	3.151	13,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	28	0,12
II. Verbindlichkeiten	-1.775	-7,40
III. Fondsvermögen	23.983	100,00

*) Der Fonds wurde am 01.10.2020 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	27.135	27.135	0	EUR 39,070000	1.060.164,45	4,42
Icade	FR0000035081		STK	17.166	17.166	0	EUR 62,200000	1.067.725,20	4,45
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	130.505	130.505	0	EUR 8,750000	1.141.918,75	4,76
NSI N.V. Aand.aan.tond. New EO 3,68	NL0012365084		STK	33.282	33.282	0	EUR 33,250000	1.106.626,50	4,61
Centuria Industrial REIT Registered Units o.N.	AU000000CIP0		STK	288.721	288.721	0	AUD 2,990000	562.028,51	2,34
Centuria Office REIT Reg. Stapled Units o.N.	AU0000077893		STK	91.672	91.672	0	AUD 2,030000	121.155,05	0,51
Allied Prop. Real Est. Inv. Tr Reg. Trust Units o.N.	CA0194561027		STK	46.569	46.569	0	CAD 38,680000	1.177.389,97	4,91
Cominar Real Estate Inv.Trust	CA1999101001		STK	205.070	205.070	0	CAD 8,860000	1.187.607,16	4,95
SmartCentres Real Est.Inv.Tr.	CA83179X1087		STK	71.127	71.127	0	CAD 26,390000	1.226.904,72	5,12
Americold Realty Trust	US03064D1081		STK	19.838	19.838	0	USD 36,210000	587.642,33	2,45
Boston Properties	US1011211018		STK	14.699	14.699	0	USD 102,720000	1.235.177,75	5,15
Equity Residential	US29476L1070		STK	13.776	13.776	0	USD 66,730000	752.022,64	3,14
Howard Hughes Corp. Registered Shares DL -,01	US44267D1072		STK	14.821	14.821	0	USD 94,880000	1.150.373,43	4,80
Macerich Co., The Registered Shares DL -,01	US5543821012		STK	26.572	114.124	87.552	USD 13,190000	286.718,49	1,20
Paramount Group Inc.	US69924R1086		STK	122.968	122.968	0	USD 9,430000	948.616,03	3,96
Park Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US7005171050		STK	70.002	70.002	0	USD 21,200000	1.214.039,92	5,06
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049		STK	7.874	7.874	0	USD 61,590000	396.727,47	1,65
Sabra Health Care Reit Inc. Registered Shares DL 0,01	US78573L1061		STK	67.233	67.233	0	USD 17,630000	969.664,42	4,04
Simon Property Group	US8288061091		STK	3.092	3.092	0	USD 114,820000	290.431,48	1,21
VEREIT Inc.	US92339V3087		STK	12.260	12.260	0	USD 39,080000	391.950,92	1,63
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	US92936U1097		STK	6.869	6.869	0	USD 69,950000	393.068,19	1,64
Xenia Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US9840171030		STK	78.035	78.035	0	USD 19,530000	1.246.747,01	5,20
Sirius Real Estate Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B1W3VF54		STK	1.712.516	1.712.516	0	GBP 0,951000	1.883.104,26	7,85
Workspace Group PLC Registered Shares LS 1	GB00B67G5X01		STK	111.526	111.526	0	GBP 7,835000	1.010.355,80	4,21
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	21.408.160,45	89,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Covivio S.A.	FR0000064578		STK	16.723	16.723	0	EUR 70,050000	1.171.446,15	4,88
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.171.446,15	4,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.579.606,60	94,14

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.133.805,51				1.133.805,51	4,73
Bank: National-Bank AG			EUR	1.998.172,61				1.998.172,61	8,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			AUD	3.050,83				1.986,22	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CAD	19.490,32				12.739,60	0,05
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	3.584,36				4.144,49	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	3.150.848,43	13,14
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	27.934,19				27.934,19	0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	27.934,19	0,12
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-1.733.580,44				-1.418.177,72	-5,91
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.418.177,72	-5,91
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-356.799,42			EUR	-356.799,42	-1,49
Fondsvermögen							EUR	23.983.412,08	100 2)
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P									
Anteilwert							EUR	111,76	
Umlaufende Anteile							STK	500	
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S									
Anteilwert							EUR	112,34	
Umlaufende Anteile							STK	212.995	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Performance Fee

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 26.02.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,536000	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,529900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,222400	= 1 Euro (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	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P

Anteilwert EUR 111,76
Umlaufende Anteile STK 500

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S

Anteilwert EUR 112,34
Umlaufende Anteile STK 212.995

	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,85% p.a.	1,65% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 10.000	EUR 250.000

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 Pauschalvergütungen

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.

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(Stand 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied 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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de