

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

28. Februar 2025

AVENTOS

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28.02.2025	4
Vermögensaufstellung per 28.02.2025	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 01.09.2024 bis 28.02.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,04 % in der Klasse SBA, +0,22 % in der Klasse P sowie +0,45 % in der Klasse S.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 28.02.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	31.377.052,08	100,19
1. Aktien	31.289.574,63	99,91
2. Bankguthaben	22.394,12	0,07
3. Sonstige Vermögensgegenstände	65.083,33	0,21
II. Verbindlichkeiten	-60.845,60	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-60.845,60	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 31.316.206,48	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28.02.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	30.538.858,06	97,52
Aktien								EUR	30.538.858,06	97,52
AU000000GPT8	GPT Group Registered Units o.N.	STK		550.259	567.809	17.550	AUD	4,6500	1.536.805,52	4,91
AU000000SCG8	Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	STK		104.032	246.557	142.525	AUD	3,4500	215.568,28	0,69
CA5266821092	Leon's Furniture Inc.	STK		83.036	84.181	1.145	CAD	24,2000	1.337.507,45	4,27
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		16.024	0	30.732	EUR	33,7800	541.290,72	1,73
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group AG	STK		183.987	35.264	12.659	EUR	8,6400	1.589.647,68	5,08
DE0008303504	TAG Immobilien	STK		58.767	60.567	1.800	EUR	14,2900	839.780,43	2,68
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK		6.893	7.112	219	EUR	82,3000	567.293,90	1,81
BE0974349814	Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	STK		26.501	26.501	0	EUR	20,7600	550.160,76	1,76
GB0001367019	British Land Co. PLC	STK		223.406	258.959	35.553	GBP	3,6280	982.742,61	3,14
SG1M51904654	CapitaMall Trust	STK		639.599	659.999	20.400	SGD	1,9700	897.954,70	2,87
US0084921008	Agree Realty Corp. Registered Shares DL -,0001	STK		19.338	23.251	3.913	USD	73,6900	1.368.235,45	4,37
US03027X1000	American Tower Corp.	STK		8.855	887	0	USD	203,9700	1.734.185,65	5,54
US03748R7474	Apartment Inv. & Managem. Co.	STK		107.738	107.738	0	USD	8,8900	919.626,33	2,94
US22822V1017	Crown Castle Internatl new	STK		14.080	17.193	3.113	USD	93,4500	1.263.347,10	4,03
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	STK		9.853	1.264	910	USD	157,2700	1.487.836,11	4,75
US9396531017	Elme Communities Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01	STK		24.820	24.820	0	USD	17,4400	415.612,87	1,33
US29444U7000	Equinix Inc.	STK		1.574	292	463	USD	910,3800	1.375.840,73	4,39
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	STK		7.404	7.640	236	USD	68,3100	485.614,25	1,55
US2971781057	Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		5.541	5.541	0	USD	303,9100	1.616.865,40	5,16
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	STK		10.704	13.789	3.085	USD	153,4500	1.577.079,98	5,04
US32054K1034	First Indust.Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	STK		30.161	33.020	2.859	USD	56,9800	1.650.094,84	5,27
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	STK		60.682	69.334	8.652	USD	20,1800	1.175.768,37	3,75
US44107P1049	Host Hotels & Resorts	STK		18.530	27.041	8.511	USD	16,0000	284.666,35	0,91
US44267T1025	Howard Hughes Corp. Registered Shares NEW o.N.	STK		21.139	463	6.246	USD	77,4200	1.571.369,54	5,02
US46187W1071	Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	STK		17.216	9.844	44.543	USD	33,3200	550.779,76	1,76
US49446R1095	Kimco Realty	STK		31.860	53.818	21.958	USD	21,6100	661.060,59	2,11
US53566V1061	Lineage Inc. Registered Shares DL -,01	STK		10.370	10.370	0	USD	59,6600	594.022,28	1,90
US5543821012	Macerich Co., The Registered Shares DL -,01	STK		78.712	90.111	11.399	USD	18,3200	1.384.545,21	4,42
US78573L1061	Sabra Health Care Reit Inc. Registered Shares DL 0,01	STK		43.702	45.095	1.393	USD	16,4500	690.252,42	2,20
US8288061091	Simon Property Group	STK		1.398	2.683	1.285	USD	182,5800	245.076,18	0,78
US9290421091	Vornado Realty Trust	STK		10.878	19.494	8.616	USD	41,0000	428.226,60	1,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	750.716,57	2,40
Aktien							EUR	750.716,57	2,40
US7296401026	Plymouth Industrial REIT Inc. Registered Shares DL -,01	STK	46.457	10.116	1.316	USD	16,8300	750.716,57	2,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.289.574,63	99,91
Bankguthaben							EUR	22.394,12	0,07
EUR - Guthaben bei:							EUR	15.434,49	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	15.434,49					15.434,49	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	6.959,63	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD	116,62					77,62	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	7.167,61					6.882,01	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	65.083,33	0,21
Dividendenansprüche		EUR	65.083,33					65.083,33	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.845,60	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-60.845,60					-60.845,60	-0,19
Fondsvermögen							EUR	31.316.206,48	100,00
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P							EUR	94,02	
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S							EUR	97,76	
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA							EUR	84,43	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P							STK	2.427,000	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S							STK	313.988,640	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA							STK	4.650,000	

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 28.02.2025		
Australischer Dollar	(AUD)	1,664950	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,824750	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,502400	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,403200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,041500	=	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				
Aktien				
NL00150006R6	CTP B.V. Aandelen op naam EO 1	STK	43.147	134.069
US71844V2016	Phillips Edison & CO. Inc.	STK	0	26.976
US8122152007	Seaport Entertainment Group Registered Shares	STK	0	2.991
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	0	59.364
Andere Wertpapiere				
BE0003851681	Aedifica S.A.	STK	0	25.787
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	14.463
US03064D1081	Americold Realty Trust	STK	26.481	26.481
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	STK	0	5.283
US1011211018	Boston Properties	STK	0	16.056
US1331311027	Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	STK	0	8.693
AU000000CIP0	Centuria Industrial REIT Registered Units o.N.	STK	0	794.843
GB0002652740	Derwent London	STK	2.972	44.674
US2772761019	EastGroup Properties Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	3.363	3.363
US29476L1070	Equity Residential	STK	19.671	19.671
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	STK	0	1.041.330
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	0	13.627
US74460D1090	Public Storage	STK	0	3.052
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	STK	0	149.267
US8666741041	Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	12.731
GB00BG49KP99	Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	STK	366.091	366.091
US9026531049	UDR Inc. Registered Shares DL-,01	STK	22.064	22.064
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
CA0194561027	Allied Prop. Real Est. Inv. Tr Reg. Trust Units o.N.	STK	0	69.345

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 %) 99,91

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	94,02
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S	EUR	97,76
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA	EUR	84,43
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	STK	2.427,000
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S	STK	313.988,640
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA	STK	4.650,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S
ISIN	DE000A2P3X11	DE000A2P3X37
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	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
Fondsaufgabe	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 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.

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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