

HALBJAHRESBERICHT

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

28. Februar 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28.02.2026	4
Vermögensaufstellung per 28.02.2026	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 01.09.2025 bis 28.02.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,98% in der Klasse P, von +4,30% in der Klasse S sowie von +4,77% in der Klasse SBA,

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, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 28.02.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	23.957.931,67	100,20
1. Aktien	23.866.869,32	99,82
2. Bankguthaben	21.904,11	0,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	69.158,24	0,29
II. Verbindlichkeiten	-47.466,12	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-47.466,12	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 23.910.465,55	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28.02.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		23.866.869,32	99,82
Aktien							EUR		23.866.869,32	99,82
AU000000GPT8	GPT Group		STK	591.190	47.741	110.810	AUD	5,0200	1.785.664,14	7,47
CA5266821092	Leon's Furniture Inc.		STK	66.966	2.785	7.578	CAD	27,9500	1.159.342,01	4,85
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.		STK	14.948	4.584	0	EUR	31,1000	464.882,80	1,94
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group AG		STK	135.670	4.435	14.244	EUR	9,4000	1.275.298,00	5,33
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	9.143	2.676	1.103	EUR	70,2500	642.295,75	2,69
BE0974349814	Warehouses De Pauw S.C.A.		STK	18.396	18.396	19.600	EUR	25,7200	473.145,12	1,98
GB0002652740	Derwent London		STK	32.900	32.900	0	GBP	17,5700	662.107,55	2,77
SG1M51904654	CapitaMall Trust		STK	552.742	47.904	110.140	SGD	2,5000	926.611,01	3,88
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc.		STK	22.318	20.726	3.577	USD	55,1200	1.042.603,75	4,36
US0162301040	Alico Inc.		STK	43.184	43.184	0	USD	41,4900	1.518.522,04	6,35
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	7.323	798	608	USD	185,0100	1.148.256,83	4,80
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.		STK	5.388	1.394	3.222	USD	179,6700	820.461,02	3,43
US14174T1079	CareTrust REIT Inc.		STK	35.290	41.911	6.621	USD	41,1400	1.230.469,19	5,15
US2296631094	CubeSmart		STK	27.904	27.904	0	USD	40,2100	950.944,86	3,98
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	5.620	3.628	6.943	USD	176,3700	840.070,68	3,51
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	1.448	1.415	880	USD	948,0200	1.163.431,61	4,87
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc.		STK	5.426	6.445	15.787	USD	67,8100	311.837,49	1,30
US29670E1073	Essential Properties Real.Tr.		STK	37.027	7.325	10.852	USD	33,6800	1.056.928,01	4,42
US46187W1071	Invitation Homes Inc.		STK	26.137	4.098	6.404	USD	26,3000	582.594,37	2,44
US49446R1095	Kimco Realty		STK	16.500	16.500	0	USD	23,6400	330.587,34	1,38
US5543821012	Macerich Co., The		STK	70.349	9.377	28.464	USD	20,7400	1.236.577,90	5,17
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc.		STK	4.720	5.128	408	USD	135,8700	543.526,06	2,27
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	7.622	3.485	0	USD	142,6600	921.564,98	3,85
US78573L1061	Sabra Health Care Reit Inc.		STK	64.894	93.613	28.719	USD	20,8600	1.147.291,16	4,80
US78410G1040	SBA Communications Corp. Cl. A		STK	5.681	5.191	4.223	USD	192,1700	925.262,96	3,87
US88146M1018	Terreno Realty Corp. Registered Shares DL -,01		STK	12.571	17.483	4.912	USD	66,3200	706.592,69	2,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR		23.866.869,32	99,82
Bankguthaben							EUR		21.904,11	0,09
EUR - Guthaben bei:							EUR		17.263,16	0,07
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	17.263,16					17.263,16	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		4.640,95	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	425,21					487,04	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.901,20					4.153,91	0,02

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	69.158,24	0,29
Dividendenansprüche			EUR	69.158,24				69.158,24	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-47.466,12	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-47.466,12				-47.466,12	-0,20
Fondsvermögen							EUR	23.910.465,55	100,00
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P							EUR	90,82	
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S							EUR	94,93	
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA							EUR	82,79	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P							STK	2.072,000	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S							STK	246.837,640	
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA							STK	3.500,000	

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 27.02.2026					
Australischer Dollar	(AUD)	1,662000	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,873050	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,614450	=		1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,491300	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,179900	=		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				
US44267T1025	Howard Hughes Corp. Registered Shares NEW o.N.	STK	0	22.982
Andere Wertpapiere				
US03064D1081	Americold Realty Trust	STK	0	19.862
US03748R7474	Apartment Inv. & Managem. Co.	STK	0	108.855
US1011211018	Boston Properties	STK	6.339	6.339
GB0001367019	British Land Co. PLC	STK	10.597	203.721
US9396531017	Elme Communities Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01	STK	0	33.489
US30225T1025	Extra Space Storage Inc.	STK	10.588	19.028
US3137451015	Federal Realty Invest.Trust LP Registered Shares DL-,01	STK	0	8.418
US32054K1034	First Indust.Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	26.978
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc.	STK	0	84.436
US49803T3005	Kite Realty Group Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	STK	38.201	38.201
US53566V1061	Lineage Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.483	3.483
FR0010241638	Mercialys	STK	5.046	41.601
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc.	STK	11.724	32.801
US83192D4025	Smartstop Self Stor.Reit Inc. Registered Shares DL -,001	STK	15.992	15.992
US8666741041	Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.852	2.852
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK	4.981	4.981
US9290421091	Vornado Realty Trust	STK	3.125	11.526

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 %) 99,82

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	90,82
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S	EUR	94,93
Anteilwert AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA	EUR	82,79
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	STK	2.072,000
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S	STK	246.837,640
Umlaufende Anteile AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA	STK	3.500,000

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	1,850 % p.a.	1,650 % 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	0,400 % 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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 Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE 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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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
 - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
- 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: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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