

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

28. Februar 2022

AVENTOS

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im April 2022

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

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund

in der Zeit vom 01. September 2021 bis 28. Februar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,51 % in der S-Klasse, von - 7,76 % in der SBA-Klasse sowie von - 8,11 % in der P-Klasse.

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, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 28. FEBRUAR 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 28. FEBRUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 36.973.740,34	(31.853.797,00)
Umlaufende Anteile: P-Klasse	2.242	(3.024)
S-Klasse	312.174	(237.216)
SBA-Klasse	6.312	(6.279)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	35.227	95,28	(100,13)
2. Bankguthaben	2.185	5,91	(2,71)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	38	0,10	(0,14)
II. Verbindlichkeiten	-476	-1,29	(-2,98)
III. Fondsvermögen	36.974	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aedifica S.A.	BE0003851681		STK	13.659	7.000	0	EUR	102,400000	1.398.681,60	3,79
Cellnex Telecom S.A.	ES0105066007		STK	42.018	42.018	0	EUR	39,890000	1.676.098,02	4,53
CTP B.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6		STK	99.826	916	1	EUR	15,100000	1.507.372,60	4,08
Icade	FR0000035081		STK	24.897	7.268	0	EUR	59,150000	1.472.657,55	3,98
Instone Real Estate Group AG	DE000A2NBX80		STK	110.039	110.039	0	EUR	16,580000	1.824.446,62	4,93
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2		STK	57.400	3.000	0	EUR	29,150000	1.673.210,00	4,53
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	51.200	21.201	21.346	EUR	46,780000	2.395.136,00	6,48
Centuria Industrial REIT Registered Units o.N.	AU000000CIP0		STK	668.993	400.303	20.031	AUD	3,690000	1.586.035,00	4,29
AEW UK REIT PLC	GB00BWD24154		STK	516.592	0	0	GBP	1,150000	708.842,38	1,92
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091		STK	9.476	0	0	USD	193,680000	1.632.258,70	4,41
American Tower Corp.	US03027X1000		STK	3.650	3.650	0	USD	233,660000	758.501,42	2,05
Americold Realty Trust	US03064D1081		STK	36.381	0	0	USD	26,880000	869.727,21	2,35
Avalonbay Communities Inc.	US0534841012		STK	4.359	7.275	2.916	USD	244,050000	946.117,00	2,56
BRT Apartments Corp. Reg.Shs of Benef.Interest DL 3	US0556453035		STK	47.000	47.000	0	USD	22,670000	947.607,61	2,56
Equity Residential	US29476L1070		STK	12.776	7.500	8.500	USD	87,260000	991.492,14	2,68
Howard Hughes Corp. Registered Shares DL -,01	US44267D1072		STK	20.757	1.600	1.678	USD	95,900000	1.770.363,13	4,79
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071		STK	44.062	44.062	0	USD	39,040000	1.529.865,24	4,14
Paramount Group Inc.	US69924R1086		STK	197.088	33.120	0	USD	11,220000	1.966.673,21	5,32
Sabra Health Care Reit Inc. Registered Shares DL 0,01	US78573L1061		STK	101.841	0	0	USD	13,440000	1.217.309,71	3,29
Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US8666741041		STK	9.927	9.927	0	USD	184,660000	1.630.309,34	4,41
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	US92936U1097		STK	16.863	0	0	USD	77,660000	1.164.692,80	3,15
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	29.667.397,28	80,24	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Nexus Real Estate Investm.Tr. Reg. Trust Units o.N.	CA65342N3159		STK	117.569	23.695	0	CAD	12,420000	1.019.199,40	2,76
Equinix Inc.	US29444U7000		STK	2.905	2.905	0	USD	715,740000	1.849.185,97	5,00
Plymouth Industrial REIT Inc. Registered Shares DL -,01	US7296401026		STK	40.367	40.367	0	USD	26,680000	957.836,68	2,59
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.826.222,05	10,35	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
WeWork Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001	US96209A1043		STK	315.947	315.947	0	USD	6,170000	1.733.718,42	4,69
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	1.733.718,42	4,69	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	35.227.337,75	95,28	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	876.819,18			876.819,18	2,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	4.531,35			3.162,80	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.437.697,07			1.278.634,89	3,46
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	6.374,27			7.605,62	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	28.992,81			18.627,52	0,05
Summe der Bankguthaben						EUR	2.184.850,01	5,91
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR	38.199,67			38.199,67	0,10
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	38.199,67	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-476.647,09		EUR	-476.647,09	-1,29
Fondsvermögen						EUR	36.973.740,34	100 2)
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P								
Anteilwert						EUR	113,60	
Umlaufende Anteile						STK	2.242	
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S								
Anteilwert						EUR	115,65	
Umlaufende Anteile						STK	312.174	
AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA								
Anteilwert						EUR	97,79	
Umlaufende Anteile						STK	6.312	

Fußnoten:

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

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 28.02.2022		
Australischer Dollar	AUD	1,556450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,432700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,838100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124400	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Centuria Office REIT Reg. Stapled Units o.N.	AU0000077893	STK	-	492.028	
Allied Prop. Real Est. Inv. Tr Reg. Trust Units o.N.	CA0194561027	STK	-	46.569	
SmartCentres Real Est.Inv.Tr.	CA83179X1087	STK	-	45.627	
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	-	130.505	
NSI N.V. Aand.aan tond. New EO 3,68	NL0012365084	STK	-	35.275	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	48.160	48.160	
Diamondrock Hospitality Co. Registered Shares DL -,01	US2527843013	STK	35.432	35.432	
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	5.065	5.065	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
BowX Acquisition Corp.	US1030851067	STK	-	188.157	
Andere Wertpapiere					
Cominar Real Estate Inv.Trust	CA1999101001	STK	-	205.070	
Covivio S.A.	FR0000064578	STK	-	16.723	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Sirius Real Estate Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B1W3VF54	STK	-	564.516	

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 %) 95,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P

Anteilwert EUR 113,60
Umlaufende Anteile STK 2.242

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S

Anteilwert EUR 115,65
Umlaufende Anteile STK 312.174

AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA

Anteilwert EUR 97,79
Umlaufende Anteile STK 6.312

	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund P	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund S	AVENTOS Global Real Estate Securities Fund SBA
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,85%p.a.	1,65%p.a.	0,40%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	EUR 250.000	EUR 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 Aufwandserstattungen.

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

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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG *)
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00
(Stand 31.12.2020)

*) Fusion zum 01.01.2022

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 Aufsichtsrates 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST