HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

M3 Opportunitas

31. Mai 2026

M3 KAPITALKONZEPTE

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	9

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

M3 Opportunitas

in der Zeit vom 01.12.2025 bis 31.05.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,16 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**4.660.570,82**	**100,37**
1. Investmentanteile		3.917.139,36	84,36
2. Bankguthaben		738.839,39	15,91
3. Sonstige Vermögensgegenstände		4.592,07	0,10
II. Verbindlichkeiten		**-17.315,58**	**-0,37**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-17.315,58	-0,37
III. Fondsvermögen	**EUR**	**4.643.255,24**	**100,00**

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Investmentanteile							**EUR**		**3.917.139,36**	**84,36**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**3.917.139,36**	**84,36**
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN	ANT		1.360	3.000	4.220	EUR	186,4400	253.558,40	5,46
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	ANT		20	12.360	12.360	EUR	286,1500	5.723,00	0,12
DE000ETFL060	Deka DAX (ausschüttend) U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		2.560	15.180	17.320	EUR	93,8500	240.256,00	5,17
DE000ETFL011	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		1.390	3.770	4.440	EUR	219,2000	304.688,00	6,56
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	ANT		1.079.930	3.785.790	3.735.550	EUR	0,4872	526.141,90	11,33
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT		1.090	6.920	7.930	EUR	234,2500	255.332,50	5,50
LU1349386927	Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1D EUR o.N.	ANT		22.900	146.240	123.340	EUR	11,0920	254.006,80	5,47
LU0335044896	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT		5.530	5.530	0	EUR	126,6460	700.352,38	15,08
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT		4.690	4.690	0	EUR	149,2300	699.888,70	15,07
LU0292106241	Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT		73.480	341.110	267.630	EUR	9,2160	677.191,68	14,58
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**3.917.139,36**	**84,36**
Bankguthaben							**EUR**		**738.839,39**	**15,91**
EUR - Guthaben bei:							**EUR**		**738.839,39**	**15,91**
Bank: National-Bank AG		EUR		654,03					654,03	0,01
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR		1.214,64					1.214,64	0,03
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR		711,81					711,81	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		736.258,91					736.258,91	15,86
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**4.592,07**	**0,10**
Ansprüche auf Ausschüttung		EUR		3.206,85					3.206,85	0,07
Zinsansprüche		EUR		1.385,22					1.385,22	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-17.315,58**	**-0,37**
Sonstige Verbindlichkeiten [2]		EUR		-17.315,58					-17.315,58	-0,37
Fondsvermögen							**EUR**		**4.643.255,24**	**100,00**
Anteilwert M3 Opportunitas							**EUR**		**27,19**	
Umlaufende Anteile M3 Opportunitas							**STK**		**170.753,000**	

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
[2] noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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**
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2JQH97	Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I	ANT	0	5.950
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2572257041	AIS-SHORTDAX DAILY(1X)INVERSE Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN	ANT	207.260	207.260
DE000ETFL227	ETFlab Dt. Börse EUROGOV (R) Germany Money Mkt	ANT	9.490	9.490
DE000A0Q4RZ9	iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	ANT	6.220	6.220
DE000A0F5UJ7	iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	ANT	6.730	6.730
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT	4.430	6.650
DE000A0H08M3	iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	ANT	1.200	1.200
FR0010869495	Lyxor ETF Daily ShortDAX X2 A	ANT	1.309.340	2.345.080
LU0252634307	MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF	ANT	11.300	11.320

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 %) 84,36

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 M3 Opportunitas	**EUR**	**27,19**
Umlaufende Anteile M3 Opportunitas	**STK**	**170.753,000**

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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2572257041	AIS-SHORTDAX DAILY(1X)INVERSE Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN[1)]	0,30
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN[1)]	0,03
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C [1)]	0,15
DE000ETFL060	Deka DAX (ausschüttend) U.ETF Inhaber-Anteile[1)]	0,15
DE000ETFL011	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile[1)]	0,15
DE000ETFL227	ETFlab Dt. Börse EUROGOV (R) Germany Money Mkt[1)]	0,12
DE000A0Q4RZ9	iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)[1)]	0,12
DE000A0F5UJ7	iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE[1)]	0,45
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.[1)]	0,50
DE000A0H08M3	iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE [1)]	0,46
FR0010869495	Lyxor ETF Daily ShortDAX X2 A [1)]	0,60
DE000A2JQH97	Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I[1)]	1,34
LU0252634307	MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF[1)]	0,40
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C[1)]	0,40
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C[1)]	0,01
LU1349386927	Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1D EUR o.N.[1)]	0,01
LU0335044896	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.[1)]	0,05
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF[1)]	0,02
LU0292106241	Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.[1)]	0,20

[1)] Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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. DasVergütungssystem 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 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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
  - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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