

M3 Opportunitas



Anlageziel / Anlagegrenzen

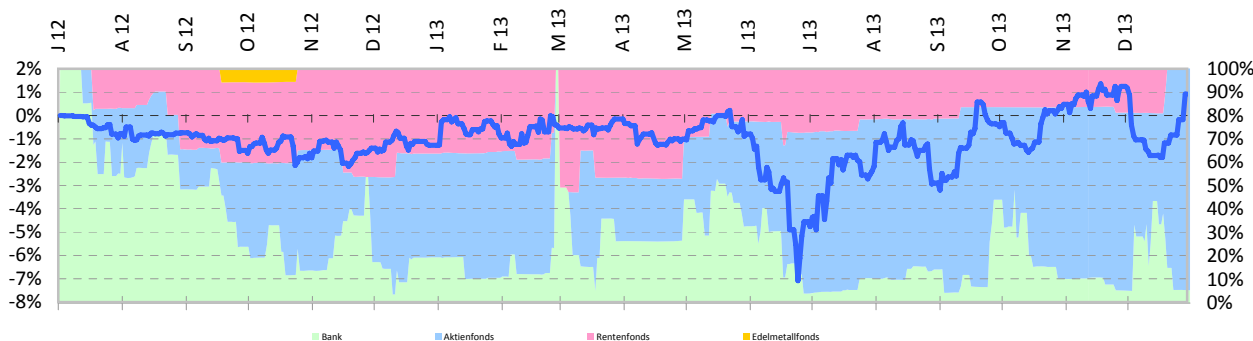
Der M3 Opportunitas ist ein vermögensverwaltender Dachfonds, dessen aktive Anlagepolitik das Ziel verfolgt, in jeder Marktphase Vermögenszuwächse generieren zu können.

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Dachfonds flexibel in Aktienfonds unterschiedlicher Branchen, in Rentenfonds unterschiedlicher Bonität und Währung und in richtlinienkonforme Fonds, die das Ziel verfolgen, an der Wertentwicklung von Edelmetallen zu partizipieren. Er darf in steigende und fallende Märkte investieren. Hierzu bedient er sich vorzugsweise exchange traded funds (ETFs). Zur Verfolgung des Anlageziels darf das Fondsvermögen vorübergehend in Kasse und Geldmarktfonds geparkt werden.

Fondsdaten

ISIN	DE000A1JRQB5	
WKN	A1JRQB	
Rechtsform	Sondervermögen nach InvG	
Domizil	Deutschland	
Typ	Dachfonds vermögensverwaltend	
Fondsberater (Initiator)	M3 KapitalKonzepte GmbH	
Kapitalanlagegesellschaft	Hanseatische Investment GmbH	
Depotbank	Donner & Reuschel AG	
Portfoliomanager	Signal Iduna Asset Management GmbH	
Vertriebszulassung	Deutschland	
Auflegedatum / Anteilspreis	02.07.2012	50,00 Euro
Fondswährung	Euro	
Ertragsverwendung	Thesaurierung	
Mindestanlagesumme	50,00 Euro / sparplanfähig	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5% des Anteilwertes	
Verwaltungsvergütung	tatsächlich 1,65%	
Erfolgsvergütung	keine	
Depotbankvergütung	0,05%	

Wertentwicklung / Vermögensverteilung



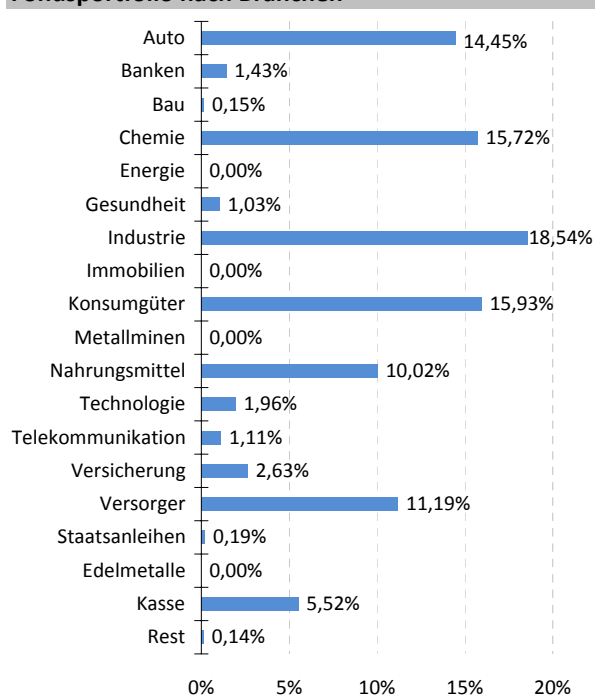
Wertentwicklung seit Auflage

Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Juni	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
0,49%	0,55%	0,26%	-0,87%	0,22%	-3,81%	2,19%	-0,51%	2,55%	0,69%	0,95%	-0,32%	2012	-1,28%
												2013	2,39%

Fondsportfolio nach Positionen

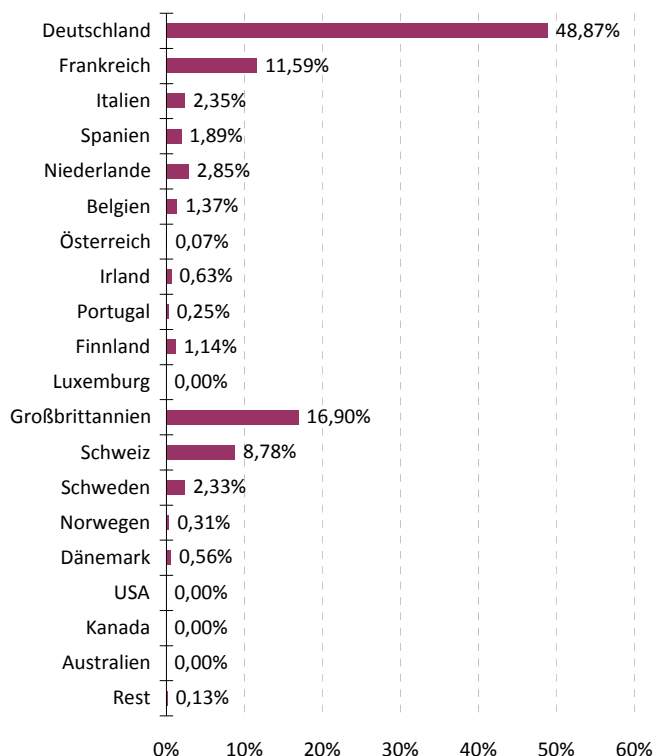
iShares Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Serv ETF	15,14%
iShares Stoxx Europe 600 Personal&Household G ETF	15,09%
iShares DAX (DE) ETF	14,93%
iShares Stoxx Europe 600 Food&Beverage (DE) ETF	10,02%
iShares Stoxx Europe 600 Utilities ETF	10,01%
iShares Stoxx Europe 600 Chemicals (DE) ETF	9,99%
iShares Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts (D) ETF	9,95%
db x- trackers DAX Ucits ETF	9,35%
Donner & Reuschel EUR	Bank 5,52%

Fondsportfolio nach Branchen

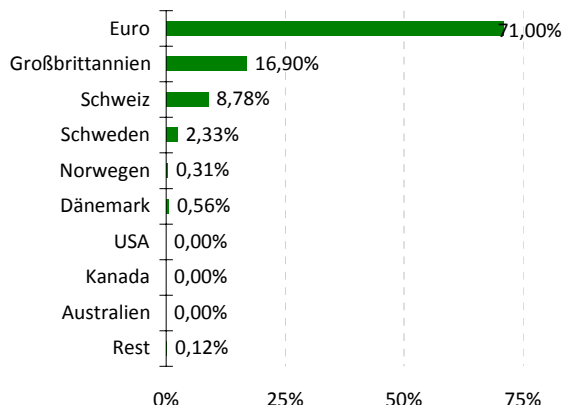




Fondsportfolio nach Herkunftsland



Fondsportfolio nach Währungen



Profil des typischen Anlegers

Der Fondsanleger sollte das Ziel verfolgen, mittelfristig nennenswerte Vermögenszuwächse oberhalb von Inflation und Steuern erreichen zu wollen. Dieses Ziel lässt sich regelmäßig nur durch Einbeziehung von Kursgewinnen verfolgen. Diese Vorgehensweise birgt das Risiko von vorübergehenden Wertschwankungen. Vor diesem Hintergrund empfiehlt sich ein Mindestanlagezeitraum von 5 Jahren.

Einschätzung des Fondsmanagers

Mit der wieder aufkommenden Diskussion über das Tapering vor der letzten Sitzung der US-Notenbank (FED) in diesem Jahr und vor dem Ausscheiden von Ben Bernanke als Notenbankvorsitzenden kam es bis Mitte Dezember noch einmal zu Verwerfungen an den Finanzmärkten. Obwohl das befürchtete Tapering, also das Zurückfahren des Anleihekaufprogramms der FED, beschlossen wurde, kam es nicht zum Ausverkauf an den Finanzmärkten. Vielmehr nahmen die Märkte nach der Entscheidung wieder ihre ursprüngliche Trendrichtung auf. Das bedeutete: Aktien rauf, Renten seitwärts, Gold runter und Euro rauf. Wir hatten vor der Entscheidung im Zuge fallender Aktienmärkte unsere Aktienquote deutlich reduziert, um sie nach der Entscheidung Mitte Dezember auf 95% zu erhöhen (Vergleiche Chartbild oben). Der Fondskurs profitierte davon und schloss fast auf Jahreshöchststand bei 50,46 €.

Auf Jahressicht ist die Performance von 2,39% nicht zufriedenstellend. Wir bitten aber zu bedenken, dass der Fonds seinen avisierten Anlageprozess erst im Juni 2013 aufnehmen konnte, welches sich in der Entwicklung der Portfoliostruktur im Fonds seit diesem Zeitpunkt verdeutlicht. Hinter dem bis zu diesem Zeitpunkt bestehenden abweichenden Anlageprozess stehen anlegerspezifische Gründe, die aber nicht mehr existent sind und für die Zukunft daher nicht mehr relevant sind. Da die gute Performance der europäischen Aktienmärkte aus der ersten Jahreshälfte resultiert, entstand hier ein Großteil des Unterschiedes in der Performance. Die Märkte beendeten das Jahr 2013 wie folgt: Aktien Europa +18,39%, Deutsche Staatsanleihen -1%, Gold in Euro -32,29%.

Quelle aller Daten: M3 Kapitalkonzepte. Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter www.hansainvest.com erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Alle Angaben ohne Gewähr.