



ME Fonds

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2026

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform
eines fonds commun de placement (FCP), R.C.S. Luxembourg K430

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183



Inhalt

Zusammengefasster Halbjahresbericht des ME Fonds	Seite	2
Teilfonds ME Fonds - Special Values		
Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	Seite	6
Teilfonds ME Fonds - PERGAMON		
Geografische Länderaufteilung	Seite	9
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	10
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	11
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	Seite	12
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)	Seite	16
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	21

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

**Zusammengefasster Halbjahresbericht
des ME Fonds mit den Teilfonds
ME Fonds - Special Values und ME Fonds - PERGAMON**

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens
zum 30. Juni 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	86.958.747,35
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 75.234.166,76)	
Bankguthaben ¹⁾	10.919.550,72
Zinsforderungen	27.896,67
Dividendenforderungen	41.787,20
Forderungen aus Absatz von Anteilen	4.169,43
Forderungen aus Devisengeschäften	517,63
	97.952.669,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-11.956,75
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-517,14
Sonstige Passiva ²⁾	-580.112,95
	-592.586,84
Netto-Fondsvermögen	97.360.082,16

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Anlageberatervergütung.

ME Fonds - Special Values

Halbjahresbericht
1. Januar 2026 - 30. Juni 2026

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B
WP-Kenn-Nr.:	663307	A2AFMP
ISIN-Code:	LU0150613833	LU1377969701
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,09 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,09 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	38,82 %
Singapur	17,50 %
Schweiz	16,97 %
Irland	4,38 %
Österreich	2,83 %
Vereinigtes Königreich	2,56 %
Frankreich	2,32 %
Deutschland	2,21 %
Australien	1,43 %
Luxemburg	1,06 %
Wertpapiervermögen	90,08 %
Bankguthaben ²⁾	10,51 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,59 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Transportwesen	12,95 %
Media & Entertainment	10,64 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,77 %
Banken	9,43 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,05 %
Investitionsgüter	9,04 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,84 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,79 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,82 %
Investmentfondsanteile	4,38 %
Verbraucherdienste	3,58 %
Energie	2,73 %
Telekommunikationsdienste	1,06 %
Wertpapiervermögen	90,08 %
Bankguthaben ²⁾	10,51 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,59 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	75.780.614,36
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 64.808.191,05)	
Bankguthaben ¹⁾	8.839.577,24
Zinsforderungen	22.742,73
Dividendenforderungen	40.111,50
Forderungen aus Absatz von Anteilen	4.119,56
	84.687.165,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-10.332,11
Sonstige Passiva ²⁾	-545.991,49
	-556.323,60
Netto-Teilfondsvermögen	84.130.841,79

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	75.093.803,00 EUR
Umlaufende Anteile	19.050,838
Anteilwert	3.941,76 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.037.038,79 EUR
Umlaufende Anteile	25.622,185
Anteilwert	352,70 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Anlageberatervergütung.

ME Fonds - Special Values

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	AUD	0	12.500	16.500	121,0800	1.203.868,64	1,43
							1.203.868,64	1,43
Deutschland								
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	600	3.400	3.750	496,6000	1.862.250,00	2,21
							1.862.250,00	2,21
Luxemburg								
LU0038705702	Millicom International Cellular S.A.	USD	11.000	0	11.000	92,2600	888.591,19	1,06
							888.591,19	1,06
Österreich								
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	0	9.000	27.000	88,3000	2.384.100,00	2,83
							2.384.100,00	2,83
Schweiz								
CH1300646267	Bunge Global S.A.	USD	0	7.000	20.500	109,1000	1.958.278,61	2,33
CH0023868554	Implenia AG	CHF	19.500	0	43.500	71,4000	3.363.912,05	4,00
CH0001319265	Schweizerische Nationalbank	CHF	0	0	631	3.080,0000	2.104.927,98	2,50
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	6.000	1.900	8.000	190,9000	1.654.066,93	1,97
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	12.000	0	25.000	106,8000	2.891.801,15	3,44
							11.972.986,72	14,24
Singapur								
SGXZ69436764	BW LPG Ltd.	NOK	0	39.000	436.000	176,6000	6.793.506,26	8,07
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	20.000	0	77.500	66,0300	3.465.378,89	4,12
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	0	0	265.000	24,8800	4.464.820,21	5,31
							14.723.705,36	17,50
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	2.000	8.000	353,6500	2.477.191,14	2,94
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	0	8.000	36.000	76,8700	2.423.010,24	2,88
US1729081059	Cintas Corporation	USD	7.000	7.000	17.250	169,0800	2.553.743,10	3,04
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	3.500	0	3.500	218,5800	669.845,02	0,80
US4485791028	Hyatt Hotels Corporation	USD	6.500	2.500	17.500	196,7700	3.015.038,09	3,58
US5582561032	Madison Square Garden Entertainment Corp.	USD	20.000	0	20.000	80,9500	1.417.564,14	1,68
US55825T1034	Madison Square Garden Sports Corporation	USD	9.300	0	9.300	403,0300	3.281.830,84	3,90
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	USD	11.000	0	11.000	97,6400	940.408,02	1,12
US6153691059	Moodys Corporation	USD	3.700	0	7.700	452,7300	3.052.290,52	3,63
US8807701029	Teradyne Inc.	USD	0	17.000	10.000	463,2100	4.055.774,45	4,82
US0640581007	The Bank of New York Mellon Corporation	USD	19.000	0	19.000	143,8000	2.392.259,87	2,84
US4278661081	The Hershey Co.	USD	2.600	0	14.400	181,5800	2.289.424,74	2,72

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ME Fonds - Special Values

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US9047081040	UniFirst Corporation	USD	10.000	0	10.000	263,9400	2.311.006,04	2,75
US9344231041	WARNER BROS. DISCOVERY INC.	USD	75.000	0	75.000	27,1300	1.781.586,55	2,12
							32.660.972,76	38,82
Vereinigtes Königreich								
GB0002018363	Clarkson Plc.	GBP	0	13.000	44.000	42,1800	2.153.039,44	2,56
							2.153.039,44	2,56
Börsengehandelte Wertpapiere							67.849.514,11	80,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Frankreich								
FR0000033003	Touax Sca - Sgtr - Cite - Sgt - Cmte - Taf - SIm Touage Investissements Reunies	EUR	0	0	470.000	4,1600	1.955.200,00	2,32
							1.955.200,00	2,32
Schweiz								
CH0048265513	Transocean Ltd.	USD	0	0	520.000	5,0400	2.294.720,25	2,73
							2.294.720,25	2,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							4.249.920,25	5,05
Aktien, Anrechte und Genusscheine							72.099.434,36	85,70
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BNTVVR89	Gold Miners Screened UCITS ETF ACC	EUR	130.000	50.000	255.000	14,4360	3.681.180,00	4,38
							3.681.180,00	4,38
Investmentfondsanteile²⁾							3.681.180,00	4,38
Wertpapiervermögen							75.780.614,36	90,08
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							8.839.577,24	10,51
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-489.349,81	-0,59
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							84.130.841,79	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



ME Fonds - Special Values

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2026 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6595
Britisches Pfund	GBP	1	0,8620
Norwegische Krone	NOK	1	11,3340
Schwedische Krone	SEK	1	11,1091
Schweizer Franken	CHF	1	0,9233
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4767
US-Dollar	USD	1	1,1421

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	593117
ISIN-Code:	LU0179077945
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,09 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	42,64 %
Schweiz	12,06 %
Singapur	5,89 %
Schweden	5,78 %
Bermudas	3,73 %
Österreich	3,57 %
Italien	3,16 %
Cayman-Inseln	2,80 %
Irland	2,38 %
Frankreich	0,64 %
Australien	0,51 %
Norwegen	0,46 %
Zypern	0,46 %
Vereinigtes Königreich	0,43 %
Wertpapiervermögen	84,51 %
Bankguthaben ²⁾	15,72 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,23 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	46,50 %
Energie	12,04 %
Transportwesen	7,77 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	7,30 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,89 %
Automobile & Komponenten	2,80 %
Versorgungsbetriebe	2,21 %
Wertpapiervermögen	84,51 %
Bankguthaben ²⁾	15,72 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,23 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	11.178.132,99
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 10.425.975,71)	
Bankguthaben ¹⁾	2.079.973,48
Zinsforderungen	5.153,94
Dividendenforderungen	1.675,70
Forderungen aus Absatz von Anteilen	49,87
Forderungen aus Devisengeschäften	517,63
	13.265.503,61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.624,64
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-517,14
Sonstige Passiva ²⁾	-34.121,46
	-36.263,24
Netto-Teilfondsvermögen	13.229.240,37
Umlaufende Anteile	12.497,236
Anteilwert	1.058,57 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Prüfungskosten.

ME Fonds - PERGAMON

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000IPT4	Impact Minerals Ltd.	AUD	0	0	2.867.465	0,0390	67.388,45	0,51
							67.388,45	0,51
Bermudas								
BMG671801022	Odfjell Drilling Ltd.	NOK	33.000	0	33.000	83,9000	244.282,69	1,85
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd.	NOK	9.500	0	9.500	296,5000	248.522,15	1,88
							492.804,84	3,73
Cayman-Inseln								
US98422D1054	XPeng Inc. ADR	USD	25.000	0	33.000	12,8000	369.845,02	2,80
							369.845,02	2,80
Frankreich								
FR0000062671	Groupe Gorge S.A.	EUR	700	0	700	121,0000	84.700,00	0,64
							84.700,00	0,64
Irland								
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	0	250	750	480,3500	315.438,67	2,38
							315.438,67	2,38
Italien								
IT0005331019	Carel Industries S.p.A.	EUR	0	0	14.000	29,9000	418.600,00	3,16
							418.600,00	3,16
Norwegen								
NO0012851874	DOF Group ASA	NOK	6.000	0	6.000	114,6000	60.667,02	0,46
							60.667,02	0,46
Österreich								
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	0	0	5.350	88,3000	472.405,00	3,57
							472.405,00	3,57
Schweden								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	0	5.000	5.800	565,8000	295.401,07	2,23
SE0017486897	Atlas Copco AB	SEK	5.000	0	31.000	168,5000	470.200,11	3,55
							765.601,18	5,78
Schweiz								
CH1101098163	BELIMO Holding AG	CHF	0	0	693	894,0000	671.008,34	5,07
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	650	0	910	471,0000	464.215,31	3,51
CH0418792922	Sika AG	CHF	1.600	0	2.600	163,4000	460.132,13	3,48
							1.595.355,78	12,06

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ME Fonds - PERGAMON

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Singapur								
SGXZ69436764	BW LPG Ltd.	NOK	0	0	50.000	176,6000	779.071,82	5,89
							779.071,82	5,89
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0003602069	AAON Inc.	USD	0	2.000	2.900	125,7100	319.200,60	2,41
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	USD	0	0	2.540	154,4800	343.559,41	2,60
US09263B2079	BlackSky Technology Inc.	USD	8.500	0	18.500	28,3500	459.219,86	3,47
US1307881029	California Water Service Group	USD	0	0	6.830	48,9100	292.492,16	2,21
US1667641005	Chevron Corporation	USD	1.700	0	1.700	168,4700	250.765,26	1,90
US26969P1084	Eagle Materials Inc.	USD	0	0	1.260	227,5400	251.029,16	1,90
US31488V1070	Ferguson Enterprises Inc.	USD	300	0	1.770	238,6100	369.792,22	2,80
US6247561029	Mueller Industries Inc.	USD	0	2.500	3.300	122,8300	354.906,75	2,68
US6247581084	Mueller Water Products Inc.	USD	1.800	0	16.800	26,1000	383.924,35	2,90
US6752321025	Oceaneering International Inc.	USD	15.500	0	15.500	39,5300	536.481,04	4,06
US72703X1063	Planet Labs PBC	USD	8.500	0	18.500	31,2800	506.680,68	3,83
US7731211089	Rocket Lab Corp.	USD	3.000	0	3.000	98,0100	257.446,81	1,95
US88262P1021	Texas Pacific Land Corporation	USD	0	0	1.200	419,9800	441.271,34	3,34
US9427491025	Watts Water Technologies Inc.	USD	270	1.000	1.570	358,9300	493.406,97	3,73
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	700	1.000	3.700	116,7300	378.163,91	2,86
							5.638.340,52	42,64
Vereinigtes Königreich								
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	USD	1.000	0	1.000	65,2300	57.114,09	0,43
							57.114,09	0,43
Börsengehandelte Wertpapiere							11.117.332,39	84,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Zypern								
CY0200751713	Theon International Plc.	EUR	2.000	0	2.000	30,4000	60.800,00	0,46
							60.800,00	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							60.800,00	0,46
Nicht notierte Wertpapiere								
Australien								
AU0000026049	Rolek Resources Ltd.	AUD	0	0	10.000	0,0001	0,60	0,00
							0,60	0,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0027752242	Petroplus Holdings AG i.L.	CHF	0	0	33.000	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,60	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							11.178.132,99	84,51
Wertpapiervermögen							11.178.132,99	84,51
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							2.079.973,48	15,72
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-28.866,10	-0,23
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							13.229.240,37	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2026 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6595
Norwegische Krone	NOK	1	11,3340
Schwedische Krone	SEK	1	11,1091
Schweizer Franken	CHF	1	0,9233
US-Dollar	USD	1	1,1421

1.) ALLGEMEINES

Der ME Fonds wurde auf Initiative der M. Elsasser Vermögensverwaltung Wealth Management GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 14. Dezember 2011 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung wurde am 30. Januar 2012 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 16. April 2026 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der ME Fonds ist ein Luxemburger Investmentfonds („fonds commun de placement“), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE / ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für diese oder etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschliessen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschliessen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag ermittelt („Netto-Teilfondsvermögen“) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt („Netto-Anteilklassenvermögen“) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt. Bei einem Teilfonds mit nur einer Anteilklasse entspricht das Netto-Anteilklassenvermögen dem Netto-Teilfondsvermögen.

Bei einer Anteilklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Teilfondswährung mit dem der Netto-Teilfondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit maximal 0,05% p.a. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilsklassen im jeweiligen teilfondsspezifischen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Teilfondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer. Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) ERTRAGSVERWENDUNG

Die Verwaltungsgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anleger dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Dies findet für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Der Anhang des aktuellen Verkaufsprospektes sieht vor, die Erträge des Teilfonds ME Fonds - PERGAMON und der Anteilklasse A des Teilfonds ME Fonds - Special Values auszuschütten. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen. Die Erträge der Anteilklasse B des Teilfonds ME Fonds - Special Values werden thesauriert.

5.) INFORMATIONEN ZU EINZELNEN WERTPAPIEREN

Rolek Resources Ltd. (ehemals Shaw River Manganese Ltd.) (ISIN: AU0000026049)

Die Rolek Resources Ltd. ist eine in Australien ansässige Mineralexplorationsgesellschaft. Die letzten Finanzkennzahlen datieren auf den 30. Juni 2018. Der Abschlussprüfer der Gesellschaft „Bentleys Audit & Corporate (WA) Pty Ltd“ hat den Jahresbericht mit einem „Disclaimer of Opinion“ versehen. Hierbei handelt es sich um eine Erklärung des Abschlussprüfers, dass kein Urteil über die Finanzlage der Gesellschaft abgegeben werden kann. Die Vollständigkeit und Richtigkeit der Finanzinformationen konnte nicht festgestellt werden und es bestehen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit zur Unternehmensfortführung. Am 1. April 2019 wurden die Aktien von der Börse Australien gestrichen, nachdem zuvor eine am 4. Oktober 2018 bekanntgegebene Kapitalerhöhung scheiterte.

Petroplus Holdings (ISIN: CH0027752242)

Die Petroplus Holdings AG ist ein international tätiges Mineralunternehmen. Im Jahr 2012 wurden Insolvenzverfahren gegen das Unternehmen eingeleitet, nachdem das Unternehmen keine Einigung mit Gläubigern über eine Verlängerung der Frist für die Rückzahlung ausstehender Schulden erzielen konnte. Im Januar 2012 wurde der Handel der Aktien an der Börse Schweiz erst ausgesetzt und dann gestrichen.

6.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

7.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

8.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

9.) ZUSATZERLÄUTERUNGEN ZU VERPFÄNDUNGSVERTRÄGEN

Zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der DZ PRIVATBANK AG besteht ein Verpfändungsvertrag bezüglich des ME Fonds. Hintergrund für den Abschluss des Verpfändungsvertrages ist der Wunsch des Fondsinitiators, für börsengehandelte Termingeschäfte keine Sicherheiten in Geld mehr hinterlegen zu wollen. Statt Sicherheiten in Geld zu hinterlegen und dieses auch zu sperren, besteht die Möglichkeit, dass die Verwaltungsgesellschaft für den Investmentfonds dessen Aktiva risikogewichtet als Sicherheit zur Verfügung stellt. Als Grundlage dient dafür ein Verpfändungsvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft als Pfandgeberin und der DZ PRIVATBANK AG als Pfandnehmerin.

10.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 2. Januar 2026 überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassungen aufgrund des grenzüberschreitenden Formwechsels und damit einhergehenden Umfirmierung der DZ PRIVATBANK S.A. zur DZ PRIVATBANK AG
- redaktionelle Änderungen

Die DZ PRIVATBANK S.A. hat mit Wirkung zum 2. Januar 2026 einen grenzüberschreitenden Formwechsel durch Verlegung ihres derzeitigen Hauptsitzes von Luxemburg nach Deutschland und damit einhergehend eine Umwandlung der Gesellschaftsform von einer luxemburgischen Aktiengesellschaft (Société Anonyme) in eine deutsche Aktiengesellschaft (AG) vollzogen. Die umgewandelte deutsche Aktiengesellschaft wird als DZ PRIVATBANK AG firmieren. Die vormals durch die DZ PRIVATBANK S.A. ausgeführten Dienstleistungen werden ab dem 2. Januar 2026 durch die DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg erbracht.

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 16. April 2026 überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassung des Verkaufsprospektes an die Vorgaben AIFMD II / UCITS VI, insbesondere Aufnahme der Liquidity Management Tools
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

11.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

12.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES PROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 16. APRIL 2026)

Der Anlageberater erhält aus den jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von jeweils bis zu 10% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Quartalsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Quartalsenden („High Watermark Prinzip“).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die „High Watermark“ identisch mit dem Erstausgabepreis. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Quartals oberhalb der bisherigen „High Watermark“ liegt, wird die „High Watermark“ auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Quartals gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die „High Watermark“ unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis. Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstägig durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Quartalsenden („High Watermark“) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzugerechnet. Die „Performance Fee“ wird, beginnend am Anfang jedes Quartals, bewertungstägig auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Quartals, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Quartalsenden („High Watermark“) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die „High Watermark“ übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die „High Watermark“ unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Quartals entnommen werden.

Im Berichtszeitraum stellen sich die abgegrenzte Performancevergütung und der entsprechende Prozentsatz der Performancevergütung (berechnet auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen anteiligen Netto-Teilfondsvermögens) für die jeweiligen Anteilklassen wie folgt dar:

Teilfonds / Anteilklasse	Performancevergütung	
	in EUR	in %
ME Fonds - Special Values - A	376.818,51	0,50
ME Fonds - Special Values - B	44.640,14	0,50
ME Fonds - PERGAMON	0,00	0,00

13.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK AG

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsmitglieder:

Jörg Hügel
Felix Graf von Hardenberg (bis zum 31. Januar 2026)
Michael Riefer
Daniela Schiffels

Verwahrstelle

**DZ PRIVATBANK AG,
Niederlassung Luxemburg***
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Funktionen der Register- und Transferstelle, der Berechnung
des Anteilwertes und der Buchhaltung sowie
Kundenkommunikation (zusammen „OGA-Verwalter“)

**DZ PRIVATBANK AG,
Niederlassung Luxemburg***
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für das Großherzogtum Luxemburg,
die Bundesrepublik Deutschland
und die Republik Österreich

**DZ PRIVATBANK AG,
Niederlassung Luxemburg***
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Anlageberater

**M. Elsasser Vermögensverwaltung
Wealth Management GmbH**
Kaufhausgasse 5
CH-4051 Basel

Vertriebs- und Informationsstelle

Aqualutum GmbH
Goetheplatz 1
D-60313 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

* Änderung der Firmierung und Formwechsel von vormals „DZ PRIVATBANK S.A.“ in „DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg“ mit Wirkung zum 2. Januar 2026.



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Zusätzliche Angaben für die Republik Österreich

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§ 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

