ME Fonds

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017

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

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhalt

Konsolidierter Halbjahresbericht des ME Fonds	Seite	2
Teilfonds ME Fonds - Special Values		
Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017	Seite	6
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017	Seite	8
Teilfonds ME Fonds - PERGAMON		
Geografische Länderaufteilung	Seite	9
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	10
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	10
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017	Seite	11
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017	Seite	14
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017	Seite	16
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	19

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax 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.

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens
zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen	126.491.014,57
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 103.646.565,60)	
Bankguthaben	6.830.828,54
Zinsforderungen	8.742,16
Dividendenforderungen	20.827,64
Forderungen aus Absatz von Anteilen	18.349,36
Forderungen aus Devisengeschäften	4.968,26
	133.374.730,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-33.047,55
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-4.978,72
Sonstige Passiva [1)]	-494.939,71
	-532.965,98
Netto-Fondsvermögen	132.841.764,55

[1)] Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Anlageberatergebühren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht
1. Januar 2017 - 30. Juni 2017

Die Gesellschaft 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	30,04 %
Schweiz	23,02 %
Frankreich	10,82 %
Deutschland	10,46 %
Australien	7,12 %
Italien	5,80 %
Niederlande	5,11 %
Vereinigtes Königreich	3,25 %
Wertpapiervermögen	95,62 %
Bankguthaben	4,78 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,40 %
	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	15,98 %
Investitionsgüter	15,25 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	11,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	10,30 %
Groß- und Einzelhandel	6,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,21 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,08 %
Automobile & Komponenten	3,90 %
Software & Dienste	3,29 %
Hardware & Ausrüstung	3,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,84 %
Medien	2,70 %
Verbraucherdienste	2,38 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,09 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,08 %
Transportwesen	1,70 %
Banken	0,20 %
Wertpapiervermögen	95,62 %
Bankguthaben	4,78 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,40 %
	100,00 %

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

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen	112.028.066,40
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 86.560.292,68)	
Bankguthaben	5.602.018,82
Zinsforderungen	7.414,94
Dividendenforderungen	10.565,86
Forderungen aus Absatz von Anteilen	17.888,38
Forderungen aus Devisengeschäften	4.968,26
	117.670.922,66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-32.341,61
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-4.978,72
Sonstige Passiva [2)]	-459.891,74
	-497.212,07
Netto-Teilfondsvermögen	117.173.710,59

2) Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Anlageberatergebühren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	115.085.666,28 EUR
Umlaufende Anteile	47.074,798
Anteilwert	2.444,74 EUR
Anteilklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.088.044,31 EUR
Umlaufende Anteile	9.503,622
Anteilwert	219,71 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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	0	39.500	159,9100	4.246.635,07	3,62
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	3.615	0	247.944	24,5800	4.097.393,79	3,50
							8.344.028,86	7,12
Deutschland								
DE0006757008	Audi AG	EUR	0	0	2.200	711,0000	1.564.200,00	1,33
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	4.000	0	44.000	92,0200	4.048.880,00	3,46
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	0	0	53.000	67,4200	3.573.260,00	3,05
DE0007010803	Rational AG	EUR	0	0	6.600	465,5000	3.072.300,00	2,62
							12.258.640,00	10,46
Frankreich								
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	5.316	0	49.316	78,0600	3.849.606,96	3,29
FR0000077919	JCDecaux S.A.	EUR	10.000	0	110.000	28,8000	3.168.000,00	2,70
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	6.400	0	20.000	183,4500	3.669.000,00	3,13
FR0000033003	Touax S.A.	EUR	0	0	159.528	12,5000	1.994.100,00	1,70
							12.680.706,96	10,82
Italien								
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A.	EUR	710.000	0	710.000	6,1400	4.359.400,00	3,72
IT0001479374	Luxottica Group S.p.A.	EUR	0	0	48.000	50,7000	2.433.600,00	2,08
							6.793.000,00	5,80
Niederlande								
NL0011585146	Ferrari N.V.	USD	40.000	0	40.000	85,9500	3.009.190,37	2,57
US9047847093	Unilever NV	USD	62.000	0	62.000	54,8100	2.974.371,99	2,54
							5.983.562,36	5,11
Schweiz								
CH0011795959	dorma+kaba Holding AG	CHF	0	827	5.413	831,5000	4.117.187,62	3,51
CH0023405456	Dufry AG	CHF	0	0	26.265	157,5000	3.784.062,84	3,23
CH0010645932	Givaudan S.A.	CHF	0	0	2.120	1.913,0000	3.709.806,07	3,17
CH0010570759	Lindt & Sprüngli AG	CHF	0	0	60	66.830,0000	3.667.947,31	3,13
CH0012032113	Roche Holding AG	CHF	1.000	0	14.500	250,5000	3.322.585,07	2,84
CH0024638212	Schindler Holding AG	CHF	0	0	18.500	198,5000	3.359.174,90	2,87
CH0001319265	Schweizerische Nationalbank	CHF	0	0	130	1.945,0000	231.293,45	0,20
CH0239229302	SFS Group AG	CHF	0	0	48.000	108,5000	4.763.995,61	4,07
							26.956.052,87	23,02

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Vereinigte Staaten von Amerika								
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	65.000	0	65.000	43,0100	2.446.958,42	2,09
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	63.000	25.000	65.000	74,1200	4.216.892,78	3,60
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	USD	0	0	66.000	64,5300	3.727.772,43	3,18
US25659T1079	Dolby Laboratories Inc.	USD	0	0	82.000	49,4700	3.550.582,06	3,03
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	0	0	31.000	131,4500	3.566.695,84	3,04
US4485791028	Hyatt Hotels Corporation	USD	24.500	0	56.500	56,4500	2.791.619,26	2,38
US45167R1041	IDEX Corporation	USD	31.000	0	31.000	111,5700	3.027.282,28	2,58
US5797802064	McCormick & Company Inc.	USD	26.000	0	26.000	95,3600	2.170.118,16	1,85
US61174X1090	Monster Beverage Corporation (NEW)	USD	15.000	0	70.000	49,9100	3.057.943,11	2,61
US88579Y1010	3M Co.	USD	1.000	0	20.000	207,8500	3.638.512,04	3,11
							32.194.376,38	27,47
Vereinigtes Königreich								
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	516	0	43.516	76,8700	3.805.978,97	3,25
							3.805.978,97	3,25
Börsengehandelte Wertpapiere							109.016.346,40	93,05
Aktien, Anrechte und Genussscheine							109.016.346,40	93,05
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/ Gold Unze 999 Zert. Perp.	EUR	86.000	0	86.000	35,0200	3.011.720,00	2,57
							3.011.720,00	2,57
Börsengehandelte Wertpapiere							3.011.720,00	2,57
Zertifikate							3.011.720,00	2,57
Wertpapiervermögen							112.028.066,40	95,62
Bankguthaben - Kontokorrent							5.602.018,82	4,78
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-456.374,63	-0,40
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							117.173.710,59	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000VTG9999	VTG AG	EUR	0	85.818
Frankreich				
FR0000125684	Zodiac Aerospace	EUR	0	131.000
Italien				
IT0003849244	Davide Campari-Milano S.p.A.	EUR	0	355.000
Niederlande				
NL0000009165	Heineken NV	EUR	0	41.500
Schweiz				
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	0	25.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US4278661081	Hershey Co.	USD	16.000	27.000
US9043111072	Under Armour Inc.	USD	0	84.200
Vereinigtes Königreich				
GB00B1WY2338	Smiths Group Plc.	GBP	0	169.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4874
Britisches Pfund	GBP	1	0,8789
Schweizer Franken	CHF	1	1,0932
US-Dollar	USD	1	1,1425

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Die Gesellschaft 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
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung [1)]

Vereinigte Staaten von Amerika	29,72 %
Kanada	24,24 %
Vereinigtes Königreich	14,27 %
Australien	7,65 %
Chile	3,90 %
Deutschland	2,44 %
Schweiz	2,18 %
China	1,79 %
Frankreich	1,49 %
Curacao	1,46 %
Belgien	1,42 %
Bermudas	0,99 %
Schweden	0,76 %
Wertpapiervermögen	92,31 %
Bankguthaben	7,84 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,15 %
	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	58,32 %
Energie	15,60 %
Investitionsgüter	5,05 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,42 %
Groß- und Einzelhandel	2,35 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,66 %
Software & Dienste	1,29 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,28 %
Medien	1,11 %
Hardware & Ausrüstung	1,01 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,99 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,81 %
Transportwesen	0,42 %
Wertpapiervermögen	92,31 %
Bankguthaben	7,84 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,15 %
	100,00 %

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

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen	14.462.948,17
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 17.086.272,92)	
Bankguthaben	1.228.809,72
Zinsforderungen	1.327,22
Dividendenforderungen	10.261,78
Forderungen aus Absatz von Anteilen	460,98
	15.703.807,87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-705,94
Sonstige Passiva [2)]	-35.047,97
	-35.753,91
Netto-Teilfondsvermögen	15.668.053,96
Umlaufende Anteile	22.427,963
Anteilwert	698,59 EUR

[2)] Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatergebühren und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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	22.939.726	0,0130	200.495,12	1,28
AU000000IGO4	Independence Group NL	AUD	0	7.500	150.000	3,2600	328.761,60	2,10
AU000000SRR3	Shaw River Manganese Ltd. [2]	AUD	0	0	2.000.000	0,0010	1.344,63	0,01
AU000000SRZ6	Stellar Resources Ltd.	AUD	0	0	14.380.228	0,0170	164.356,51	1,05
AU000000WPL2	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	0	0	24.545	30,5000	503.309,47	3,21
							1.198.267,33	7,65
Belgien								
BE0003884047	Umicore S.A.	EUR	3.700	0	3.700	60,3200	223.184,00	1,42
							223.184,00	1,42
Bermudas								
BMG702781094	Petra Diamonds Ltd.	GBP	0	157.139	100.000	1,0700	121.743,09	0,78
BMG812761002	Signet Jewelers Ltd.	USD	600	0	600	63,7000	33.452,95	0,21
							155.196,04	0,99
Chile								
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	0	5.400	21.000	33,2300	610.792,12	3,90
							610.792,12	3,90
China								
CNE100000502	Zijin Mining Group Co Ltd	HKD	120.000	0	970.000	2,5800	280.658,08	1,79
							280.658,08	1,79
Curacao								
AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	USD	4.000	0	4.000	65,3800	228.901,53	1,46
							228.901,53	1,46
Deutschland								
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	17.000	0	17.000	22,4650	381.905,00	2,44
							381.905,00	2,44
Frankreich								
FR0000131757	Eramet S.A.	EUR	3.900	0	3.900	43,0850	168.031,50	1,07
FR0000033003	Touax S.A.	EUR	5.300	0	5.300	12,5000	66.250,00	0,42
							234.281,50	1,49

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

[2] Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Kanada								
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines Ltd.	USD	0	3.700	7.700	44,7500	301.597,37	1,92
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	15.500	0	39.500	15,9000	549.715,54	3,51
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	0	10.000	40.000	10,9200	294.379,30	1,88
CA4509131088	Iamgold Corporation	USD	10.300	33.300	80.000	5,1200	358.512,04	2,29
AU000000OGC7	OceanaGold Corporation ADR	AUD	0	56.000	140.000	4,1400	389.673,26	2,49
CA73755L1076	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	CAD	12.659	0	37.204	21,1100	529.300,74	3,38
CA74139C1023	Pretium Resources Inc.	CAD	0	12.000	40.000	12,3000	331.581,08	2,12
CA82835P1036	Silvercorp Metals Inc.	CAD	0	0	259.300	4,2500	742.704,54	4,74
CA8738681037	Tahoe Resources Inc.	CAD	7.000	20.301	20.000	10,9700	147.863,59	0,94
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	USD	0	20.000	10.000	17,2800	151.247,26	0,97
							3.796.574,72	24,24
Schweden								
SE0000869646	Boliden AB	SEK	5.000	0	5.000	231,8000	119.620,19	0,76
							119.620,19	0,76
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan S.A.	CHF	195	0	195	1.913,0000	341.232,16	2,18
							341.232,16	2,18
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	3.500	0	3.500	104,6700	320.652,08	2,05
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	USD	3.500	0	8.700	45,2500	344.573,30	2,20
US0374111054	Apache Corporation	USD	1.776	0	13.000	47,4500	539.912,47	3,45
US0500951084	Atwood Oceanics Inc.	USD	13.000	0	13.000	8,5300	97.059,08	0,62
US1344291091	Campbell Soup Co.	USD	3.400	0	3.400	51,9900	154.718,60	0,99
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	650	1.300	5.450	105,6400	503.928,23	3,22
US1651671075	Chesapeake Energy Corporation	USD	21.000	0	76.000	4,9600	329.943,11	2,11
US34988V1061	Fossil Group Inc.	USD	9.000	0	9.000	10,2600	80.822,76	0,52
US35671D8570	Freeport-McMoRan Copper Inc.	USD	0	8.000	34.000	12,0800	359.492,34	2,29
US4592001014	IBM Corporation	USD	1.500	0	1.500	154,1300	202.358,86	1,29
US4989042001	Knoll Inc.	USD	5.500	0	5.500	20,2200	97.339,17	0,62
US6516391066	Newmont Mining Corporation	USD	0	0	25.000	32,2300	705.251,64	4,50
US6556641008	Nordstrom Inc.	USD	5.400	0	5.400	47,5600	224.791,25	1,43
US7677541044	Rite Aid Corporation	USD	50.000	0	50.000	2,8900	126.477,02	0,81
US90347A1007	Ubiquiti Networks Inc.	USD	3.500	0	3.500	51,6900	158.350,11	1,01
US9043111072	Under Armour Inc.	USD	16.000	0	16.000	21,3100	298.433,26	1,90
US9814751064	World Fuel Services Corporation	USD	3.300	0	3.300	38,3500	110.770,24	0,71
							4.654.873,52	29,72

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Vereinigtes Königreich								
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	0	23.400	35.000	8,0450	320.372,06	2,04
US0556221044	BP Plc. ADR	USD	13.116	0	13.116	34,8600	400.195,85	2,55
GB0001001592	BTG Plc.	GBP	33.000	0	33.000	6,9400	260.575,72	1,66
GB00B0HX1083	Gemfields Resources Plc.	GBP	90.000	0	900.000	0,3300	337.922,40	2,16
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc.	GBP	0	301.120	105.000	2,7140	324.234,84	2,07
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	22.000	0	22.000	6,9500	173.967,46	1,11
GB0007995243	Renewi Plc.	GBP	110.000	0	110.000	0,8250	103.254,07	0,66
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	28.000	0	28.000	8,9650	285.607,01	1,82
GB00BYZ5QT80	Stellar Diamonds Plc.	GBP	44.958	0	417.891	0,0625	29.716,91	0,19
							2.235.846,32	14,26
Börsengehandelte Wertpapiere							14.461.332,51	92,30
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigtes Königreich								
GB00BYXYLJ27	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	1.420.000	0	1.420.000	0,0010	1.615,66	0,01
							1.615,66	0,01
Nicht notierte Wertpapiere							1.615,66	0,01
Aktien, Anrechte und Genussscheine							14.462.948,17	92,31
Wertpapiervermögen							14.462.948,17	92,31
Bankguthaben - Kontokorrent							1.228.809,72	7,84
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-23.703,93	-0,15
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							15.668.053,96	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000AWC3	Alumina Ltd.	AUD	50.000	50.000
AU000000BPT9	Beach Energy Ltd.	AUD	7.975	559.864
AU000000ILU1	Iluka Resources Ltd.	AUD	0	48.000
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	AUD	0	710.000
AU000000STO6	Santos Ltd.	AUD	3.808	101.751
Bermudas				
BMG6542T1190	Noble Group Ltd.	SGD	0	1.900.000
Kanada				
CA0089161081	Agrium Inc.	USD	0	2.800
CA6445351068	New Gold Inc.	CAD	0	46.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US08915P1012	Big 5 Sporting Goods Corp.	USD	8.000	8.000
US1268043015	Cabela's Inc.	USD	2.000	2.000
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	4.500
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	0	6.200
US84920Y1064	Sportsman's Warehouse Holdings Inc.	USD	10.000	10.000
US86074Q1022	Stillwater Mining Co.	USD	0	44.000
US9283771007	Vista Outdoor Inc.	USD	4.000	4.000
Vereinigtes Königreich				
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	7.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Vereinigtes Königreich				
GB00BF1HPX26	Stellar Diamonds Plc. BZR 22.03.17	GBP	372.933	372.933
Zertifikate				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. Perp.	EUR	16.000	16.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4874
Britisches Pfund	GBP	1	0,8789
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9169
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4838
Schwedische Krone	SEK	1	9,6890
Schweizer Franken	CHF	1	1,0932
US-Dollar	USD	1	1,1425

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 13. Oktober 2016 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 letzte Änderung der Satzung trat am 12. Oktober 2016 in Kraft und wurde am 10. November 2016 im RESA 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 erstellt.

1. Das Netto-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 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 Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag") berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

   Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 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 („Netto-Teilfondsvermögen") an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

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.

      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 Börsenkurs 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 für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige 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, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden.

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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren 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 Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung 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 Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. *„taxe d'abonnement"* in Höhe von derzeit 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der *taxe d'abonnement* unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solchen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Mit Wirkung zum 1. Januar 2015 wurde die Vereinbarung der EU-Mitgliedstaaten zum automatischen Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen, im Rahmen der Richtlinie 2003/48/EG vom Großherzogtum Luxemburg umgesetzt.

Damit wurde die bisherige Regelung – eine Besteuerung an der Quelle (35% der Zinszahlung) anstelle des Informationsaustauschs – für die sich die luxemburgische Regierung als Übergangslösung entschieden hatte, hinfällig.

Seit dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaustausch fand im Jahr 2016 statt und bezog sich auf Zinszahlungen im Steuerjahr 2015. Infolgedessen wurde das System der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer von 35 % auf Zinszahlungen am 1. Januar 2015 abgeschafft.

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20 % zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Es wird den Anteilinhabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls 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

a) Shaw River Manganese LTD (ISIN: AU000000SRR3)

Die Shaw River Manganese LTD ist eine Explorationsfirma mit Fokus auf das Mineral Mangan. Im testierten Jahresabschluss 2015 der Gesellschaft wurde, durch den Wirtschaftsprüfer mittels der Hervorhebung eines Sachverhaltes, auf die Existenz einer wesentlichen Ungewissheit bezüglich der Weiterführung des Geschäftsbetriebes der Gesellschaft hingewiesen. Am 31. Dezember 2015 beantragte die Shaw River Manganese LTD eine Aussetzung des Handels an der australischen Börse. Die Bewertung wurde aufgrund dieses Sachverhaltes vom letzten Börsenkurs auf den fortlaufend ermittelten Bewertungskurs eines Multiplikator-Modells umgestellt. Die gewählte Peer Group besteht ausschließlich aus Unternehmen der Branchen Mining (Diversified Metals Mining) mit Hauptabsatzmarkt Australien.

6.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

7.) ZUSATZERLÄUTERUNGEN ZU VERPFÄNDUNGSVERTRÄGEN

Zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der DZ PRIVATBANK S.A. 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 S.A. als Pfandnehmerin.

8.) 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 Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht 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.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)	Nikolaus Rummler Michael Borelbach
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller *Mitglied des Vorstandes* DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Bernhard Singer Dr. Johannes Scheel
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstellen Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Anlageberater	M. Elsasser Vermögensverwaltung Wealth Management GmbH Kaufhausgasse 5 CH-4051 Basel
Informationsstellen Bundesrepublik Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main Aqualutum GmbH Börsenstrasse 2-4 D-60313 Frankfurt am Main
Vertriebs- und Informationsstelle	Aqualutum GmbH Börsenstraße 2-4 D-60313 Frankfurt am Main

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Zusätzliche Angaben für Österreich Kreditinstitut im Sinne des § 141 Abs.1 InvFG 2011	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien
Stelle, bei der die Anteilinhaber die vorgeschriebenen Informationen Im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien
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

Production: KNEIP (www.kneip.com)