

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
R.C.S. 28.101

Mitteilung an die Anteilhaber des Fonds
M & W Invest

Hiermit werden die Anteilhaber des oben genannten Luxemburger Investmentfonds **M & W Invest** (nachfolgend „Fonds“ genannt) darüber informiert, dass die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. neben der bereits am 12. April 2018 offengelegten Änderungen eine Anpassung des Allgemeinen Verwaltungsreglements erfolgte.

Gemäß der Anlagepolitik des Fonds werden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen. In diesem Zusammenhang erfolgte aus Gründen der Klarstellung eine ersatzlose Streichung der Vorgaben, welche im Rahmen etwaiger Wertpapierleihe und Wertpapierpensionsgeschäfte zu beachten sind.

Darüber hinaus haben sich die nachfolgenden Bewertungsgrundsätze geändert.

- I. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Hier erfolgt eine Ergänzung dahingehend, dass sofern ein Abwicklungspreis nicht vorliegt, eine Bewertung anhand des Geld oder Mischkurses erfolgen kann.
- II. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird zukünftig modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- III. Es erfolgt eine ersatzlose Streichung nachfolgender Passage:

Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

Vorgenannter Grundsatz findet auch weiterhin seine Anwendbarkeit. Die Streichung ist redundanter Natur, da vorgenannter Grundsatz bereits seine Regelung in einer anderen Passage erfährt

Die Rechtsdokumente des Fonds sind an die vorstehenden Änderungen angepasst. Dem Anleger wird empfohlen, sich den Verkaufsprospekt mit Stand **15. Mai 2018** sowie die entsprechenden Wesentlichen Anlegerinformationen, welche sämtlich **kostenlos** bei einer der nachfolgend aufgeführten Stellen erhältlich sind, anzufordern und sich bei Zweifelsfragen an die Verwaltungsgesellschaft oder eine der nachfolgend aufgeführten Stellen zu wenden:

Luxemburg

- **LRI Invest S.A., 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach**
- **M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., 2, Place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxemburg**

Deutschland

- **Augur Capital AG, Westendstr. 16-22, D-60325 Frankfurt am Main**

Österreich

- **UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, AT-1010 Wien**

Munsbach, im Mai 2018

Die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A.