

Ungeprüfter Halbjahresbericht

für den Zeitraum
vom 1. April 2018
bis zum 30. September 2018

M & W Invest

- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -

(« Fonds commun de placement à compartiments multiples » gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen)

Handelsregister-Nr. K1845

Der Umbrella Fund **M & W Invest** besteht derzeit aus einem Teilfonds:

M & W Invest: M & W Capital

Inhaltsverzeichnis

Seite

Informationen an die Anteilhaber	2
Management und Verwaltung	3
<u>Teilfonds M & W Invest: M & W Capital</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	7

Informationen an die Anteilinhaber

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. April eines jeden Jahres und endet am 31. März des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

bis zum 15. April 2018

Michael Sanders
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Günther P. Skrzypek (Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Johan Flodgren
Investment Director
Keyhaven Capital Partners Ltd.
London/Großbritannien

Achim Koch
Geschäftsführer
LBBW Luxemburg Branch
Grevenmacher/Luxemburg

Thomas Rosenfeld
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Initiator und Investmentmanager

Mack & Weise GmbH
Vermögensverwaltung
Colonnaden 96
D-20354 Hamburg
www.mack-weise.de

Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle

M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg
www.mmwarburg.lu

Zahl- und Informationsstellen: im Großherzogtum Luxemburg

M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg
www.mmwarburg.lu

in der Republik Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
www.bankaustria.at

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Augur Capital AG
Westendstr. 16-22
D-60325 Frankfurt am Main
www.augurcapital.com

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des

M & W Invest: M & W Capital

per 30. September 2018

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	12.104.915,69
- davon Wertpapiereinstandskosten	16.782.283,02
Derivate	1.651,41
Bankguthaben	427.530,13
Sonstige Vermögensgegenstände	714,58
Summe Aktiva	12.534.811,81
Bankverbindlichkeiten	-334.294,87
Zinsverbindlichkeiten	-7,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-63.886,95
Summe Passiva	-398.189,08
Netto-Teilfondsvermögen	12.136.622,73

Währungs-Übersicht des Teilfonds

M & W Invest: M & W Capital

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
CAD	8,22	67,77
USD	1,69	13,89
AUD	1,04	8,55
EUR	0,95	7,82
GBP	0,24	1,97
Summe	12,14	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

M & W Invest: M & W Capital

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	11,35	93,58
Indexzertifikate	0,42	3,44
Andere Wertpapiere	0,33	2,72
Summe	12,10	99,74

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

M & W Invest: M & W Capital

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Kanada	8,06	66,50
USA	1,51	12,46
Australien	1,29	10,60
Jersey	0,42	3,44
Bundesrepublik Deutschland	0,33	2,72
Republik Südafrika	0,26	2,12
Großbritannien	0,23	1,90
Summe	12,10	99,74

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018 des Teilfonds M & W Invest: M & W Capital
Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Resolute Mining Ltd. Registered Shares o.N.	STK	400.000,00	400.000,00	AUD	1,0850	270.354,45	2,23
Silver Lake Resources Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.000.000,00		AUD	0,5150	320.812,31	2,64
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	STK	320.000,00		AUD	3,4900	695.695,51	5,73
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	STK	15.000,00		CAD	44,1200	440.803,28	3,63
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK	25.000,00		CAD	14,2900	237.952,51	1,96
Capstone Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	512.900,00		CAD	0,7900	269.884,44	2,22
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	200.000,00		CAD	1,1300	150.531,19	1,24
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	STK	100.000,00		CAD	7,3300	488.227,26	4,02
Goldcorp Inc. Registered Shares o.N.	STK	55.000,00		CAD	13,1600	482.099,44	3,97
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	STK	175.000,00		CAD	4,7500	553.668,37	4,56
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK	180.000,00		CAD	3,5200	422.020,18	3,48
NovaGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	STK	150.000,00		CAD	4,7700	476.571,09	3,93
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	STK	60.000,00		CAD	19,0400	760.915,18	6,27
Royal Nickel Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.800.000,00	300.000,00	CAD	0,8900	1.067.039,66	8,79
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	STK	90.000,00		CAD	11,2300	673.194,13	5,55
Tahoe Resources Inc. Registered Shares o.N.	STK	100.000,00	20.000,00	CAD	3,5700	237.785,99	1,96
Teranga Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK	200.000,00		CAD	3,5800	476.904,12	3,93
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	STK	60.000,00		CAD	22,6000	903.187,13	7,44
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	200.000,00		CAD	3,2200	428.947,28	3,53
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	STK	25.000,00		GBP	8,2140	230.561,95	1,90
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	STK	275.000,00		USD	2,7900	660.568,23	5,44
Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	STK	20.000,00		USD	30,2000	520.017,22	4,28
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.000,00		USD	77,0600	331.726,22	2,73
Sibanye Gold Ltd. Reg. Shares (Spons.ADRs) o.N.	STK	120.000,00	70.000,00	USD	2,4900	257.253,55	2,12
Indexzertifikate							
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	STK	35.000,00		EUR	11,9450	418.075,00	3,44
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	STK	10.000,00		EUR	33,0120	330.120,00	2,72
Summe Wertpapiervermögen				EUR		12.104.915,69	99,74
Derivate							
Optionsscheine auf Aktien							
Hycroft Mining Corp. WTS 12.10.22	USD	19.162,00		USD	0,1001	1.651,41	0,01
Summe Derivate				EUR		1.651,41	0,01
Bankguthaben							
Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	CAD	232.619,69		EUR		154.940,35	1,28
Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	EUR	214.630,13		EUR		214.630,13	1,77
Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	GBP	7.503,94		EUR		8.425,24	0,07
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	49.534,41		EUR		49.534,41	0,41
Summe Bankguthaben				EUR		427.530,13	3,52
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsforderung Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	AUD	76,46		EUR		47,64	0,00
Zinsforderung Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	EUR	4,62		EUR		4,62	0,00
Zinsforderung Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	USD	17,51		EUR		15,08	0,00
Dividendenforderungen	CAD	971,74		EUR		647,24	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		714,58	0,01
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	AUD	-399.439,75		EUR		-248.825,61	-2,05
Bankverbindlichkeiten M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	USD	-99.272,55		EUR		-85.469,26	-0,70
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-334.294,87	-2,75
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	CAD	-10,67		EUR		-7,11	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	GBP	-0,13		EUR		-0,15	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-7,26	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
				EUR		-63.886,95	-0,53
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		12.136.622,73	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds M & W Invest: M & W Capital				EUR			45,08
Umlaufende Anteile des Teilfonds M & W Invest: M & W Capital				STK			269.244,84
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			99,74
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			0,01

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

*) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per

28.09.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per

28.09.2018

Australischer Dollar	(AUD)	1,605300	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,501350	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,890650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,161500	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
---------------------	---	-----------------	--------------------

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Geschäfte abgeschlossen, die nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. September 2018

Allgemein

Der Fonds M & W Invest (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 31. März 2001 in der Form eines Umbrella-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterliegt Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz vom 17. Dezember 2010").

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres.

Die Berechnung des Anteilwertes des jeweiligen Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.

2. Die in jedem Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
 - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist grundsätzlich der letzte gehandelte Kurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
 - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
 - f) 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. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Regierten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Fonds für angebracht hält.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleich durchgeführt.
- 4. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
M & W Invest: M & W Capital	-	634 782	LU0126525004

Ausschüttungspolitik

Im Zusammenhang mit dem Teilfonds beabsichtigt das Managing Board, die erwirtschafteten Erträge auszuschütten. Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden keine Erträge ausgeschüttet.

Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag

Für die Ausgabe von Anteilen kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 4% erhoben werden, für die Rücknahme von Anteilen ist keine Rücknahmegebühr vorgesehen.

In diesem Zusammenhang hat das Managing Board am 28. Oktober 2011 beschlossen, grundsätzlich keinen Ausgabeaufschlag abzurechnen.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise und steuerliche Informationen

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Die steuerlichen Hinweise nach § 5 Abs. 1 InvStG *) / § 56 InvStG **) für die in Deutschland ansässigen Anleger finden Sie auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu) oder auf der Internetseite des Bundesanzeigers (www.bundesanzeiger.de).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragsprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt Luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.

3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

*) In der bis zum 31.12.2017 gültigen Fassung des InvStG Artikel 2 G. v. 15.12.2003 BGBl. I S. 2676, 2724; aufgehoben durch Artikel 11 G. v. 19.07.2016 BGBl. I S. 1730.

**) Artikel 1 G. v. 19.07.2016 BGBl. I S. 1730; zuletzt geändert durch Artikel 10 G. v. 23.06.2017 BGBl. I S. 1682.