
GAMAX FUNDS FCP

Nach luxemburgischem Recht (F.C.P.)

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

R.C.S. K 293

GAMAX FUNDS FCP

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	3
Konsolidierte Nettovermögensaufstellung	5
Konsolidierte Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	6
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	
Nettovermögensaufstellung	7
Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	8
Statistik	9
Veränderung in der Anteilsanzahl	10
Verzeichnis der Vermögensanlagen	11
GAMAX FUNDS - MAXI-BOND	
Nettovermögensaufstellung	15
Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	16
Statistik	17
Veränderung in der Anteilsanzahl	18
Verzeichnis der Vermögensanlagen	19
GAMAX FUNDS - JUNIOR	
Nettovermögensaufstellung	22
Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	23
Statistik	24
Veränderung in der Anteilsanzahl	25
Verzeichnis der Vermögensanlagen	26
Erläuterungen zum Jahresabschluss	32
Informationen für Anteilsinhaber	40
Informationen für Anleger in der Schweiz	44

GAMAX FUNDS FCP

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft (Geschäfts- und Verwaltungssitz)

Mediolanum International Funds Limited
4th Floor
The Exchange
George's Dock
IFSC
D01 P2V6 Dublin 1
Irland

Präsident(in) des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Karen Zachary
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Martin Nolan
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Michael Hodson
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Carin Bryans
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Fiona Frick (seit 21. Februar 2024)*
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Christophe Jaubert
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Mediolanum International Funds Limited

Furio Pietribiasi
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied (Managing Director)
Mediolanum International Funds Limited

Corrado Bocca
Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Edoardo Fontana Rava
Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Banca Mediolanum S.p.A.

Anlagemanager und Liquiditätsmanager

Mediolanum International Funds Limited
4th Floor
The Exchange
George's Dock
IFSC
D01 P2V6 Dublin 1
Irland

Delegierte Anlagemanager

JP Morgan Asset Management (UK) Limited
25 Bank Street
Canary Wharf, E14 5JP
London, Vereinigtes Königreich
(GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC)

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach
München, Deutschland
(GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC)

FIL (Luxembourg) S.A.
2a Rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
(GAMAX FUNDS - JUNIOR)

Wellington Management International Limited
Cardinal Place
80, Victoria Street
SW1E 5JL London
Vereinigtes Königreich
(GAMAX FUNDS - JUNIOR)

Mediolanum Gestione Fondi SGR P.A.
Palazzo Meucci
Via Ennio Doris
20079, Basiglio
Mailand 3, MI
(GAMAX FUNDS - MAXI-BOND)

Treuhänder, Depotbank, Zentrale Verwaltungs- und Hauptzahlstelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (ab 1. Juni 2024)*
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

CACEIS Investor Services Bank S.A. (bis zum 31. Mai 2024)*
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Transfer- und Registerstelle

Moventum S.C.A.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxemburg
Grand-Duchy of Luxembourg

* Siehe Erläuterung 15 für weitere Einzelheiten.

GAMAX FUNDS FCP

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Rechtsberater

Arendt & Medernach S.A.
41 A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Schweizer Vertretungsstelle

Acolin Fund Services AG
Maintower, Thurgauerstrasse 36/38
CH-8050 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in Deutschland

Marcard Stein & Co. AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg
Deutschland

Zahlstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
A-1020 Wien
Österreich

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
Postfach
CH-8024 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in Italien

State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
20125 Mailand
Italien

Vertriebsstelle in Italien

Banca Mediolanum S.p.A.
Via Ennio Doris
20079 Basiglio - Milano Tre (MI)
Italien

Vertriebsstelle in Spanien

Banco Mediolanum S.A.
Av. Diagonal 668-670
08034 Barcelona
Spanien

Marketing- und Vertriebsgesellschaft/

Informationsstelle in Deutschland

Cie. Fundmatrix AG
Kormoranweg 1
D-65201 Wiesbaden
Deutschland

Informationsstelle in Österreich

Jung, DMS & Cie. GmbH
Krugerstraße 13/4. OG
A-1010 Vienna
Österreich

Wertpapierleihstelle

Brown Brothers Harriman & Co.
140 Broadway New York,
NY, 10005
USA

GAMAX FUNDS FCP

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

KONSOLIDIERT

EUR	Erläuterungen	30. Juni 2024
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(2)	2.166.320.565
Bankguthaben	(2)	40.674.195
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		12.145.746
Ausstehende Zeichnungsbeträge		19.546.940
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden		6.714.128
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	(10, 2)	575.386
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(11, 2)	644.350
SUMME AKTIVA		2.246.621.310
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		14.088.305
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen		1.649.794
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren	(6)	1.736.569
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	(7)	9.473.456
Verbindlichkeiten aus Steuern und sonstigen Aufwendungen		3.139.023
SUMME PASSIVA		30.087.147
GESAMTNETTOVERMÖGEN		2.216.534.163

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

KONSOLIDIERT

EUR	Erläuterungen	30. Juni 2024
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2.080.701.468
ERTRÄGE		
Dividenden, netto	(2)	9.910.774
Zinsen auf Anleihen, netto	(2)	7.798.975
Bankzinsen	(2)	1.074.249
Erträge aus der Wertpapierleihe	(13, 2)	15.436
Sonstige Erträge		2.009
ERTRÄGE INSGESAMT		18.801.443
AUFWENDUNGEN		
Anlageverwaltungsgebühren	(6)	213.839
Verwaltungsgebühren und Liquiditätsmanagement-Gebühren	(6)	12.059.001
Wertentwicklungsgebühren	(7)	9.473.456
Verwahrstellengebühren	(12)	287.771
Domiziliar- und Zentralverwaltungsgebühren, Gebühren der Register- und Transferstelle	(12)	282.100
Prüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten		49.807
Zeichnungssteuer	(4)	293.258
Bankgebühren		135.211
Transaktionsgebühren		16.389
Sonstige Aufwendungen		165.176
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		22.976.008
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN		(4.174.565)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(2)	41.059.974
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	(92.849)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	3.368.283
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(2)	228.912
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		40.389.755
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagen		95.347.512
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	(2)	762.926
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten		(2.978.564)
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN		133.521.629
ENTWICKLUNG DES KAPITALS		
Zeichnung von Anteilen		147.752.783
Rücknahme von Anteilen		(145.441.717)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		2.216.534.163

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

EUR	Erläuterungen	30. Juni 2024
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(2)	258.142.890
Bankguthaben	(2)	5.061.534
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.120.363
Ausstehende Zeichnungsbeträge		192.121
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden		755.879
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	(10, 2)	194.552
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(11, 2)	17.388
SUMME AKTIVA		265.484.727
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.193.621
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen		386.444
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren	(6)	218.575
Verbindlichkeiten aus Steuern und sonstigen Aufwendungen		385.041
SUMME PASSIVA		2.183.681
GESAMTNETTOVERMÖGEN		263.301.046
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A		20,50
Klasse I		19,03
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile		
Klasse A		2.265.629
Klasse I		11.398.296

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

EUR	Erläuterungen	30. Juni 2024
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		249.012.145
ERTRÄGE		
Dividenden, netto	(2)	2.525.418
Bankzinsen	(2)	105.750
Erträge aus der Wertpapierleihe	(13, 2)	1.261
ERTRÄGE INSGESAMT		2.632.429
AUFWENDUNGEN		
Anlageverwaltungsgebühren	(6)	25.248
Verwaltungsgebühren und Liquiditätsmanagement-Gebühren	(6)	1.405.001
Verwahrstellengebühren	(12)	38.507
Domiziliar- und Zentralverwaltungsgebühren, Gebühren der Register- und Transferstelle	(12)	25.731
Prüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5.886
Zeichnungssteuer	(4)	22.306
Bankgebühren		7.592
Transaktionsgebühren		7.777
Sonstige Aufwendungen		18.738
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.556.786
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN		1.075.643
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(2)	(5.035.476)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	239.011
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	1.875.610
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(2)	(15.141)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(1.860.353)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagen		27.724.020
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	(2)	382.092
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten		(331.357)
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN		25.914.402
ENTWICKLUNG DES KAPITALS		
Zeichnung von Anteilen		16.292.989
Rücknahme von Anteilen		(27.918.490)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		263.301.046

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Statistik

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2023	30. Juni 2024
	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert	247.182.888	249.012.145	263.301.046
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	19,19	18,59	20,50
Klasse I	17,56	17,17	19,03

GAMAX FUNDS FCP

Veränderungen in der Anteilsanzahl
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

30. Juni 2024

Klasse A	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.344.868
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.489
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(97.728)
<hr/>	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.265.629
Klasse I	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	11.961.326
Anzahl der ausgegebenen Anteile	893.460
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.456.490)
<hr/>	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	11.398.296

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2024 (Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Investmentfonds					
Irland					
Ishs Cr Msci Jp Usd Accum	57.932	USD	2.603.170	2.896.059	1,10
Ishs Msci Austr Ucits Etf Cap	450.508	EUR	18.456.367	20.989.168	7,97
Irland, insgesamt			21.059.537	23.885.227	9,07
Investmentfonds, insgesamt			21.059.537	23.885.227	9,07
Notierte Wertpapiere: Aktien					
Australien					
Anz Group Holdings Ltd	134.775	AUD	2.135.251	2.369.999	0,90
Brambles Ltd	216.012	AUD	1.861.607	1.938.880	0,74
Csl Ltd	3.000	AUD	552.418	550.408	0,21
Fortescue Rg Registered Shs	38.500	AUD	662.133	518.591	0,20
Insurance Australia Group Ltd	115.374	AUD	398.931	477.626	0,18
Macquarie Group Ltd	21.281	AUD	2.190.115	2.696.022	1,02
Medibank Private Ltd	486.950	AUD	1.076.611	1.144.147	0,44
Rio Tinto Limited	39.700	AUD	2.922.722	2.999.270	1,14
Santos Ltd	236.665	AUD	1.135.177	1.128.328	0,43
Wesfarmers - Shs	14.400	AUD	583.885	582.885	0,22
Woodside Petrole Rg	104.966	AUD	2.008.528	1.843.202	0,70
Woolworths Group Ltd	34.173	AUD	799.690	719.668	0,27
Australien, insgesamt			16.327.068	16.969.026	6,45
Bermuda					
Great Eagle Holdings Limited	300.000	HKD	677.853	395.950	0,15
Bermuda, insgesamt			677.853	395.950	0,15
Kaimaninseln					
Alchip Technologies Limited	16.000	TWD	1.707.312	1.123.926	0,43
Alibaba Group Holding Limited	284.198	HKD	3.166.234	2.430.975	0,92
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	15.400	USD	1.201.635	1.040.420	0,40
Anta Sports Products Limited	209.100	HKD	2.452.277	1.904.841	0,72
Cn Res Mixe	360.200	HKD	1.500.847	1.130.375	0,43
H World Grp Ltd/Sadr Rep 10 Sh	36.864	USD	1.225.481	1.155.958	0,44
Kingboard Chemicals Holdings	1.322.100	HKD	3.849.788	2.848.189	1,08
Kingboard Laminates Holdings Limited	3.329.000	HKD	2.022.271	3.263.453	1,24
Netease Rg	55.700	HKD	1.054.043	1.000.838	0,38
Pdd Holdings Inc/Adr	16.500	USD	2.148.970	2.032.309	0,77
Shenzhen Intl Group Ltd	103.400	HKD	902.239	945.653	0,36
Tencent Holdings Limited	229.500	HKD	8.895.236	10.272.313	3,90
Trip Com Rg-S	45.950	HKD	1.723.423	2.051.207	0,78
Kaimaninseln, insgesamt			31.849.756	31.200.457	11,85
China					
Bank Of China Ltd -H-	4.430.000	HKD	1.704.102	2.012.505	0,76
Byd Company Limited -H-	43.500	HKD	1.286.403	1.200.259	0,45
Foxconn Ind Int-Registered-A-	272.300	CNH	581.465	937.589	0,36
Haier Smart	308.400	CNH	1.103.387	1.124.866	0,43
Hongfa Technology Co Ltd	341.600	CNH	1.126.937	1.204.282	0,46
Ind & Com Boc -H-	1.544.000	HKD	732.117	843.555	0,32
China, insgesamt			6.534.411	7.323.056	2,78
Hongkong					
Aia Group	470.218	HKD	3.893.474	2.993.426	1,14

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Hongkong (Fortsetzung)					
Guangdong Investment Limited	3.356.000	HKD	3.737.006	1.729.215	0,66
H.K.Exchanges And Clearing Limited	72.800	HKD	2.487.546	2.189.736	0,83
Sun Hung Kai Properties Limited	72.500	HKD	719.968	585.481	0,22
Hongkong, insgesamt			10.837.994	7.497.858	2,85
Indien					
Britannia Industries Ltd	11.670	INR	626.865	708.848	0,27
Hcl Technologies /Demat.	37.100	INR	488.726	603.762	0,23
Hdfc Bank Ltd	317.162	INR	4.840.601	6.017.335	2,28
Icici Bank Ltd	70.500	INR	766.244	961.993	0,37
Infosys --- Shs	104.176	INR	1.764.926	1.833.377	0,69
Kotak Mahind	33.161	INR	675.224	678.997	0,26
Mahindra & Mahindra	53.832	INR	1.064.951	1.739.560	0,66
Maruti Suzuki India Ltd	10.426	INR	1.234.744	1.420.297	0,54
Reliance Indus./Demat	54.500	INR	1.516.270	1.866.091	0,71
Tata Consultancy Serv/Demat.	14.200	INR	642.631	624.882	0,24
Indien, insgesamt			13.621.182	16.455.142	6,25
Indonesien					
Pt Bank Central Asia Tbk	5.423.600	IDR	2.982.274	3.010.295	1,15
Pt Bank Rakyat Indonesia	7.083.100	IDR	2.345.999	1.798.354	0,68
Indonesien, insgesamt			5.328.273	4.808.649	1,83
Italien					
Prada --- Registered Shs	74.300	HKD	566.253	529.401	0,20
Italien, insgesamt			566.253	529.401	0,20
Japan					
Abc Mart Inc	33.100	JPY	564.159	548.461	0,21
Advantest Corp.	18.800	JPY	529.618	681.711	0,26
Asahi Group Holdings	63.000	JPY	2.145.422	2.103.180	0,80
Bridgestone Corp	19.900	JPY	780.923	729.812	0,28
Daiichi Sankyo Co Ltd	187.600	JPY	5.282.022	6.004.353	2,28
Denso Corp	164.600	JPY	2.581.114	2.390.597	0,91
Disco Corp.	3.300	JPY	429.782	1.166.887	0,44
Fast Retailing Co Ltd	5.800	JPY	1.340.309	1.365.126	0,52
Hitachi Ltd	193.000	JPY	3.040.123	4.099.426	1,56
Hoya Corp	19.500	JPY	2.020.068	2.114.027	0,80
Impex Rg Shs	83.700	JPY	1.063.036	1.132.919	0,43
Itochu Corp	82.700	JPY	2.624.295	3.680.481	1,40
Japan Exchange Group Inc	141.000	JPY	2.586.012	3.013.768	1,14
Japan Post Holdings Co..Ltd.	186.768	JPY	1.497.714	1.711.023	0,65
Kddi Corporation.	94.400	JPY	2.702.900	2.316.245	0,88
Keyence Corp	7.400	JPY	2.852.079	3.033.910	1,15
Lasertec Corp	6.700	JPY	1.083.149	1.361.970	0,52
Mitsui & Co Ltd	67.600	JPY	956.614	1.425.644	0,54
Ms&Ad Insurance Group Holdings	89.500	JPY	1.457.424	1.777.727	0,68
Murata Manufactur Co Ltd	104.400	JPY	1.806.281	2.002.680	0,76
Nintendo Company	43.200	JPY	1.953.197	2.159.128	0,82
Nip Sanso Rg Registered Shs	21.700	JPY	599.457	603.712	0,23
Rakuten Bank Rg	76.100	JPY	1.130.436	1.274.899	0,48
Recruit Holdings Company Limited	127.700	JPY	4.061.991	6.346.790	2,41
Sawai Grp H Rg	38.100	JPY	1.088.503	1.412.781	0,54
Sbi Sumishin Rg	35.000	JPY	531.232	604.664	0,23
Shimano Inc.	7.500	JPY	1.124.601	1.085.134	0,41
Shin-Etsu Chemical Co	97.200	JPY	3.158.204	3.502.555	1,33
Shiseido Co.Ltd	21.800	JPY	637.039	611.689	0,23

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Japan (Fortsetzung)					
Smc Corp	1.300	JPY	641.203	573.338	0,22
Sony Group Registered Shs	77.200	JPY	6.295.860	6.071.727	2,31
Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	35.000	JPY	1.179.171	1.012.792	0,38
Sumitomo Mitsui Financ.Gr	63.800	JPY	2.548.668	3.875.557	1,47
Suntory B & F	18.503	JPY	646.130	628.026	0,24
Tdk Corp *Opr*	3.300	JPY	182.312	189.411	0,07
Terumo Corp.	83.500	JPY	1.215.318	1.278.739	0,49
Tokio Marine Holdings Inc	180.000	JPY	3.781.899	6.119.998	2,32
Tokyo Electron Company Limited	21.400	JPY	2.418.123	4.329.026	1,64
Toyota Motor Corp	77.100	JPY	1.712.309	1.462.408	0,56
Japan, insgesamt			72.248.697	85.802.321	32,59
Neuseeland					
Xero Ltd	9.776	AUD	698.378	823.027	0,31
Neuseeland, insgesamt			698.378	823.027	0,31
Singapur					
Dbs Group Holdings Limited	182.870	SGD	3.712.183	4.533.205	1,72
Singapore Exchange Ltd	166.900	SGD	1.108.649	1.098.312	0,42
Singapur, insgesamt			4.820.832	5.631.517	2,14
Südkorea					
Hyundai Motor Co Ltd	14.970	KRW	2.538.543	3.006.801	1,14
Kb Financial Group Inc	11.228	KRW	485.068	594.072	0,23
Kia Corp. Rg Registered Shs	13.462	KRW	1.119.322	1.193.169	0,45
Samsung C&T Shs	10.315	KRW	1.138.669	964.300	0,37
Samsung Electronics Company Limited	188.743	KRW	9.305.670	10.380.724	3,94
Shinhan Financial Group	24.455	KRW	829.672	777.170	0,29
Sk Hynix Inc	46.027	KRW	3.881.840	7.336.864	2,79
Südkorea, insgesamt			19.298.784	24.253.100	9,21
Taiwan					
Advantech Co Ltd	114.000	TWD	1.154.164	1.209.367	0,46
Ase Technology Holding Co Ltd	248.000	TWD	929.342	1.223.015	0,46
Delta Electronic Industrial	152.000	TWD	1.466.141	1.684.398	0,64
Eclat Textile Co Ltd	66.000	TWD	982.890	1.008.609	0,38
Gold Circuit Electronics Ltd	82.000	TWD	576.783	453.757	0,17
Media Tek Incorporation	30.000	TWD	872.843	1.199.906	0,46
Quanta Computer Inc.	413.000	TWD	2.993.130	3.611.616	1,37
Taiwan Semiconductor Manufact.	707.000	TWD	10.273.202	19.459.977	7,39
Voltron Pow	13.000	TWD	579.095	678.370	0,26
Taiwan, insgesamt			19.827.590	30.529.015	11,59
Vereinigte Staaten					
Newmont Corporation /Chess	18.820	AUD	774.019	730.212	0,28
Yum China Holdings Inc	26.650	HKD	1.352.939	770.377	0,29
Vereinigte Staaten, insgesamt			2.126.958	1.500.589	0,57
Notierte Wertpapiere, insgesamt: Aktien			204.764.029	233.719.108	88,77
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, insgesamt			225.823.566	257.604.335	97,84

* Siehe Erläuterung 2

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Sonstige Wertpapiere: Aktien					
Kaimaninseln					
Jd.Com Rg-A	42.700	HKD	579.933	538.555	0,20
Kaimaninseln, insgesamt			579.933	538.555	0,20
Thailand					
Finance One Public /For. Reg**	63.500	THB	-	-	-
Thailand, insgesamt			-	-	-
Sonstige Wertpapiere, insgesamt: Aktien			579.933	538.555	0,20
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt			579.933	538.555	0,20
ANLAGEPORTFOLIO INSGESAMT			226.403.499	258.142.890	98,04
Zahlungsmittel				5.061.534	1,92
Sonstiges Nettovermögen				96.622	0,04
Gesamt				263.301.046	100,00

* Siehe Erläuterung 2

** Dieses Wertpapier ist ausgefallen und wird mit einem beizulegenden Zeitwert von null bewertet.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

EUR	Erläuterungen	30. Juni 2024
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(2)	730.950.429
Bankguthaben	(2)	5.276.137
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		8.949.265
Ausstehende Zeichnungsbeträge		18.890.349
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden		5.138.938
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(11, 2)	5.900
SUMME AKTIVA		769.211.018
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9.046.907
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen		64.715
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren	(6)	554.937
Verbindlichkeiten aus Steuern und sonstigen Aufwendungen		1.347.210
SUMME PASSIVA		11.013.769
GESAMTNETTOVERMÖGEN		758.197.249
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A		5,79
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile		
Klasse A		130.907.478

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

EUR	Erläuterungen	30. Juni 2024
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		684.623.921
ERTRÄGE		
Zinsen auf Anleihen, netto	(2)	7.798.975
Bankzinsen	(2)	131.267
Sonstige Erträge		1.513
ERTRÄGE INSGESAMT		7.931.755
AUFWENDUNGEN		
Anlageverwaltungsgebühren	(6)	71.238
Verwaltungsgebühren und Liquiditätsmanagement-Gebühren	(6)	4.434.561
Verwahrstellengebühren	(12)	91.487
Domiziliar- und Zentralverwaltungsgebühren, Gebühren der Register- und Transferstelle	(12)	145.903
Prüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten		16.600
Zeichnungssteuer	(4)	183.159
Transaktionsgebühren		1.281
Sonstige Aufwendungen		55.565
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		4.999.794
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN		2.931.961
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(2)	(1.497.843)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	(174.690)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		1.259.428
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagen		(7.688.842)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten		(347.300)
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN		(6.776.714)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS		
Zeichnung von Anteilen		83.978.333
Rücknahme von Anteilen		(3.628.291)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		758.197.249

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Statistik

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2023	30. Juni 2024
	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert	631.616.907	684.623.921	758.197.249
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	5,64	5,85	5,79

GAMAX FUNDS FCP

Veränderungen in der Anteilsanzahl
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

30. Juni 2024

Klasse A	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	117.045.598
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.486.020
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(624.140)
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	130.907.478

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2024 (Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Notierte Wertpapiere: Anleihen					
Finnland					
Finland 3.0% 23-15.09.33 144A	1.000.000	EUR	972.850	998.100	0,13
Finnland, insgesamt			972.850	998.100	0,13
Frankreich					
Franc 0.75%17-25.05.28/Oat Regs	4.300.000	EUR	3.896.810	3.950.582	0,52
France 0.5% 15-25.05.26 /Oat	6.187.172	EUR	5.815.536	5.893.653	0,78
France 1.25% 15-25.05.36 /Oat	1.030.000	EUR	835.145	821.404	0,11
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	1.500.000	EUR	1.363.425	1.358.160	0,18
France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	1.355.000	EUR	880.899	879.300	0,12
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	1.550.000	EUR	1.291.212	1.248.184	0,16
France 2.5% 13-25.05.30 Oat Regs	4.500.000	EUR	4.410.495	4.377.150	0,58
France 2.75% 25.10.27 Oat Regs	2.550.000	EUR	2.530.775	2.527.739	0,33
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	900.000	EUR	906.129	858.681	0,11
France O.A. 0% 25.05.32/Oat	1.750.000	EUR	1.349.285	1.375.465	0,18
France O.A. 2.0% 25.11.32 /Oat	2.700.000	EUR	2.506.005	2.476.143	0,33
France O.A. 3.0% 22-25.05.33 /Oat	700.000	EUR	680.862	690.760	0,09
Frankreich, insgesamt			26.466.578	26.457.221	3,49
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.08.30	5.600.000	EUR	4.731.776	4.856.768	0,64
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	5.400.000	EUR	4.878.738	4.899.204	0,65
Germany 0.5% 15-15.02.25	1.000.000	EUR	965.870	982.280	0,13
Germany 2.5% 12-04.07.44	1.600.000	EUR	1.623.984	1.559.248	0,20
Germany 4% 05-04.01.37	700.000	EUR	823.739	806.127	0,11
Deutschland, insgesamt			13.024.107	13.103.627	1,73
Italien					
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	18.000.000	EUR	15.825.940	15.542.460	2,05
Btps 2% 15-01.12.25 /Btp	32.220.000	EUR	31.132.333	31.603.309	4,17
Btps 3% 19-01.08.29 /Btp Regs	12.600.000	EUR	13.386.250	12.313.854	1,62
Btps 3.35% 18-01.03.35 /Btp	8.100.000	EUR	9.458.241	7.626.393	1,01
Btps 3.5% 14-01.03.30 /Btp	7.770.000	EUR	7.642.059	7.754.538	1,02
Btps 3.85% 18-01.09.49 /Btp	2.000.000	EUR	2.980.870	1.822.740	0,24
Cassa Depo 3.50% 22-19.09.27	5.000.000	EUR	4.985.600	4.949.000	0,65
Italy 0.0% 21-01.04.26 /Btp	12.000.000	EUR	11.066.633	11.313.720	1,49
Italy 0.0% 21-01.08.26 /Btp	2.160.000	EUR	2.008.584	2.014.654	0,27
Italy 0.25% 21-15.03.28 /Btp	13.800.000	EUR	11.717.846	12.305.598	1,62
Italy 0.45% 21-15.02.29 /Btp	4.000.000	EUR	3.300.196	3.491.080	0,46
Italy 0.50% 20-01.02.26 /Btp	10.000.000	EUR	9.371.822	9.552.800	1,26
Italy 0.85% 19-15.01.27 /Btp	19.000.000	EUR	17.871.473	17.855.440	2,35
Italy 0.95% 20-01.08.30 /Btp	12.000.000	EUR	9.890.596	10.268.160	1,35
Italy 0.95% 21-01.03.37 /Btp	3.500.000	EUR	2.319.625	2.412.095	0,32
Italy 1.15% St-Up 14.07.30 /Btp	1.000.000	EUR	1.038.180	866.690	0,11
Italy 1.20% 22-15.08.25 /Btp	27.000.000	EUR	26.015.714	26.316.630	3,47
Italy 1.25% 16-01.12.26 /Btp	30.870.000	EUR	29.096.185	29.387.931	3,88
Italy 1.45% 18-15.05.25 /Btp	28.200.000	EUR	27.425.638	27.716.370	3,66
Italy 1.45% 20-01.03.36/Btp Regs	1.350.000	EUR	961.794	1.023.638	0,14
Italy 1.5% 15-01.06.25 /Btp	15.000.000	EUR	14.859.279	14.730.600	1,94
Italy 1.50% 20-30.04.45 /Btp	3.000.000	EUR	1.825.740	1.847.310	0,24
Italy 1.6% 16-01.06.26 /Btp	42.000.000	EUR	40.002.310	40.630.800	5,36
Italy 1.65% 20-01.12.30 /Btp	3.500.000	EUR	3.826.012	3.102.715	0,41
Italy 1.70% 20-01.09.51 /Btp	3.700.000	EUR	3.334.133	2.177.598	0,29
Italy 1.80% 20-01.03.41 /Btp	3.900.000	EUR	2.700.984	2.745.483	0,36
Italy 1.85% 20-01.07.25 /Btp	25.500.000	EUR	24.716.050	25.093.530	3,31

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Italien (Fortsetzung)					
Italy 2.05% 17-01.08.27 /Btp	16.300.000	EUR	15.943.219	15.683.045	2,07
Italy 2.1% 19-15.07.26 /Btp	45.770.000	EUR	44.582.533	44.639.023	5,89
Italy 2.15% 21-01.03.72 /Btp	500.000	EUR	496.435	293.475	0,04
Italy 2.15% 22-01.09.52 /Btp	15.050.000	EUR	9.809.023	9.660.595	1,27
Italy 2.2% 17-01.06.27 /Btp	20.000.000	EUR	19.373.396	19.370.800	2,55
Italy 2.25% 16-01.09.36 /Btp	2.370.000	EUR	1.931.387	1.953.970	0,26
Italy 2.45% 16-01.09.33 /Btp	7.000.000	EUR	6.197.542	6.245.820	0,82
Italy 2.45% 20-01.09.50 /Btp Regs	1.500.000	EUR	1.754.505	1.050.990	0,14
Italy 2.5% 18-15.11.25 /Btp	24.520.000	EUR	24.405.171	24.230.664	3,20
Italy 2.7% 16-01.03.47 /Btp	1.700.000	EUR	1.289.824	1.294.686	0,17
Italy 2.8% 16-01.03.67 /Btp	2.000.000	EUR	2.163.522	1.414.400	0,19
Italy 2.80% 22-15.06.29 /Btp	17.600.000	EUR	16.973.444	17.043.840	2,25
Italy 2.95% 17-01.09.38 /Btp	4.840.000	EUR	4.204.623	4.185.003	0,55
Italy 2.95% 24-15.02.27 /Btp	50.000.000	EUR	49.643.618	49.452.500	6,52
Italy 3.1% 19-01.03.40 /Btp	4.400.000	EUR	3.816.648	3.801.336	0,50
Italy 3.25% 14-01.09.46 /Btp	3.600.000	EUR	4.029.507	3.028.356	0,40
Italy 3.35% 24-01.07.29 /Btp	9.000.000	EUR	8.948.340	8.926.127	1,18
Italy 3.45% 17-01.03.48 /Btp	2.200.000	EUR	1.941.764	1.895.410	0,25
Italy 3.45% 24-15.07.27 /Btp Regs	17.000.000	EUR	17.006.800	17.026.350	2,25
Italy 3.50% 22-15.01.26 /Btp	6.380.000	EUR	6.345.277	6.383.381	0,84
Italy 3.7% 23-15.06.30 /Btp	1.000.000	EUR	1.011.600	1.003.930	0,13
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	10.000.000	EUR	10.391.400	10.000.600	1,32
Italy 3.8% 23-15.04.26 /Btp	9.500.000	EUR	9.628.250	9.561.940	1,26
Italy 3.85% 24-01.07.34 /Btp	5.000.000	EUR	4.982.900	4.943.700	0,65
Italy 4% 05-01.02.37 /Btp	1.300.000	EUR	1.650.382	1.288.859	0,17
Italy 4.5% 10-01.03.26 /Btp	7.000.000	EUR	7.550.700	7.121.940	0,94
Italy 4.75% 13-01.09.28	5.000.000	EUR	6.651.309	5.253.050	0,69
Italy 4.75% 13-01.09.44 /Btp	3.000.000	EUR	3.606.870	3.137.400	0,41
Italy 5% 03-01.08.34 /Btp	3.000.000	EUR	4.380.030	3.254.370	0,43
Italy 5% 07-01.08.39 /Btp	3.500.000	EUR	5.641.597	3.764.670	0,50
Italy 5% 09-01.03.25 /Btp	32.000.000	EUR	37.317.508	32.280.000	4,26
Italy 5% 09-01.09.40 /Btp	5.000.000	EUR	7.522.806	5.374.200	0,71
Italy 5.75% 02-01.02.33 /Btp	3.000.000	EUR	4.684.735	3.408.390	0,45
Italy 6% 00-01.05.31 /Btp	6.000.000	EUR	9.262.035	6.851.520	0,90
Italy 7.25% 96-26 /Btp	1.500.000	EUR	2.071.885	1.630.200	0,22
Italien, insgesamt			685.970.672	662.919.676	87,43
Luxemburg					
Efsf 3% 13-04.09.34	500.000	EUR	483.345	496.650	0,07
Luxemburg, insgesamt			483.345	496.650	0,07
Portugal					
Portugal 1.65% 22-16.07.32	5.000.000	EUR	4.408.850	4.519.150	0,60
Portugal, insgesamt			4.408.850	4.519.150	0,60
Spanien					
Spain 1.4% 18-30.04.28 Regs	5.000.000	EUR	4.616.500	4.713.700	0,62
Spain 1.95% 16-30.04.26	3.500.000	EUR	3.392.805	3.426.500	0,45
Spain 4.2% 05-31.01.37	1.100.000	EUR	1.140.772	1.174.690	0,16
Spanish Gov 1.0% 20-31.10.50 144A	3.720.000	EUR	2.020.097	1.984.843	0,26
Spanish Gov 1.85% 19-30.07.35	2.250.000	EUR	1.894.447	1.925.505	0,26
Spanish Gov 1.90% 22-31.10.52	1.500.000	EUR	1.025.520	987.765	0,13
Spanish Gov 1.95% 15-30.07.30	6.000.000	EUR	5.520.720	5.639.340	0,74

* Siehe Erläuterung 2

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Spanien (Fortsetzung)					
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	1.000.000	EUR	974.070	985.840	0,13
Spanish Gov 2.55% 22-31.10.32	1.700.000	EUR	1.595.501	1.617.822	0,21
Spanien, insgesamt			22.180.432	22.456.005	2,96
Notierte Wertpapiere, insgesamt: Anleihen			753.506.834	730.950.429	96,41
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, insgesamt			753.506.834	730.950.429	96,41
ANLAGEPORTFOLIO INSGESAMT			753.506.834	730.950.429	96,41
Zahlungsmittel				5.276.137	0,70
Sonstiges Nettovermögen				21.970.683	2,89
Gesamt				758.197.249	100,00

* Siehe Erläuterung 2

GAMAX FUNDS FCP

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - JUNIOR

EUR	Erläuterungen	30. Juni 2024
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(2)	1.177.227.246
Bankguthaben	(2)	30.336.524
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.076.118
Ausstehende Zeichnungsbeträge		464.470
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden		819.311
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	(10, 2)	380.834
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(11, 2)	621.062
SUMME AKTIVA		1.211.925.565
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.847.777
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen		1.198.635
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren	(6)	963.057
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	(7)	9.473.456
Verbindlichkeiten aus Steuern und sonstigen Aufwendungen		1.406.772
SUMME PASSIVA		16.889.697
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.195.035.868
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A		22,09
Klasse I		29,37
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile		
Klasse A		6.357.522
Klasse I		35.902.499

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - JUNIOR

EUR	Erläuterungen	30. Juni 2024
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		1.147.065.402
ERTRÄGE		
Dividenden, netto	(2)	7.385.356
Bankzinsen	(2)	837.232
Erträge aus der Wertpapierleihe	(13, 2)	14.175
Sonstige Erträge		496
ERTRÄGE INSGESAMT		8.237.259
AUFWENDUNGEN		
Anlageverwaltungsgebühren	(6)	117.353
Verwaltungsgebühren und Liquiditätsmanagement-Gebühren	(6)	6.219.439
Wertentwicklungsgebühren	(7)	9.473.456
Verwahrstellengebühren	(12)	157.777
Domiziliar- und Zentralverwaltungsgebühren, Gebühren der Register- und Transferstelle	(12)	110.466
Prüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten		27.321
Zeichnungssteuer	(4)	87.793
Bankgebühren		127.619
Transaktionsgebühren		7.331
Sonstige Aufwendungen		90.873
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		16.419.428
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN		(8.182.169)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(2)	47.593.293
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	(331.860)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	1.667.363
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(2)	244.053
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		40.990.680
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagen		75.312.334
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	(2)	380.834
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten		(2.299.907)
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN		114.383.941
ENTWICKLUNG DES KAPITALS		
Zeichnung von Anteilen		47.481.461
Rücknahme von Anteilen		(113.894.936)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		1.195.035.868

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Statistik

GAMAX FUNDS - JUNIOR

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2023	30. Juni 2024
	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert	1.005.347.187	1.147.065.402	1.195.035.868
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	17,69	19,98	22,09
Klasse I	23,39	26,67	29,37

GAMAX FUNDS FCP

Veränderungen in der Anteilsanzahl
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

GAMAX FUNDS - JUNIOR

30. Juni 2024

Klasse A	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	6.625.820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	103.778
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(372.076)
<hr/>	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	6.357.522
Klasse I	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	38.038.437
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.599.475
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.735.413)
<hr/>	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	35.902.499

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Investmentfonds					
Irland					
Ishs S&P Con Usd-Ac	2.607.290	EUR	22.215.154	31.094.541	2,61
Xtra Msci Stepl -1C- Usd	1.484.360	EUR	61.438.975	64.554.816	5,40
Irland, insgesamt			83.654.129	95.649.357	8,01
Investmentfonds, insgesamt			83.654.129	95.649.357	8,01
Notierte Wertpapiere: Aktien					
Australien					
Aristocrat Leisure Limited	37.571	AUD	949.678	1.154.381	0,10
Australien, insgesamt			949.678	1.154.381	0,10
Belgien					
Sa D Ieteren Nv	1.015	EUR	212.199	199.448	0,02
Belgien, insgesamt			212.199	199.448	0,02
Kanada					
Alim Couche-Tard Rg	174.567	CAD	8.174.995	9.225.837	0,77
Brp Inc Sub Vtg Shs	10.359	CAD	684.500	613.451	0,05
Dollarama Inc	14.565	CAD	1.133.288	1.249.987	0,11
Empire Co Ltd -A-/Non Voting	10.581	CAD	231.438	252.832	0,02
George Weston Ltd	1.525	CAD	185.351	205.015	0,02
Intact Fin	14.900	CAD	1.521.526	2.332.007	0,20
Loblaw Companies Ltd	4.462	CAD	453.361	484.138	0,04
Metro Inc /-A- Sub Vtg	9.721	CAD	469.444	504.009	0,04
Shopify Inc	21.894	CAD	1.311.696	1.357.757	0,11
Kanada, insgesamt			14.165.599	16.225.033	1,36
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Limited /Adr	234.500	HKD	3.472.484	2.005.867	0,17
Anta Sports Products Limited	190.000	HKD	2.153.654	1.730.846	0,14
As Rg	20.414	USD	248.808	249.648	0,02
Huazhu Grp Rg	356.300	HKD	1.223.356	1.116.007	0,09
Meituan	43.870	HKD	816.271	596.318	0,05
Netease Rg	69.300	HKD	1.282.905	1.245.208	0,11
Sands China /Ipo	278.979	HKD	621.796	550.974	0,05
Tencent Holdings Limited	75.800	HKD	3.040.789	3.392.773	0,28
Tencent Mus	100.600	USD	1.192.727	1.311.970	0,11
Kaimaninseln, insgesamt			14.052.790	12.199.611	1,02
Dänemark					
Carlsberg As -B-	5.732	DKK	718.441	650.052	0,05
Novo Nordisk As -B-	38.496	DKK	3.833.083	5.175.090	0,43
Pandora A/S	5.439	DKK	799.445	770.848	0,07
Dänemark, insgesamt			5.350.969	6.595.990	0,55
Frankreich					
Accor Sa	84.663	EUR	2.865.485	3.260.372	0,27
Carbios Sa	72.851	EUR	2.213.000	1.602.722	0,14
Carrefour S.A.	44.118	EUR	692.061	590.299	0,05
Danone	122.528	EUR	6.586.662	7.013.503	0,59
Essilorluxott --- Act.	72.094	EUR	11.815.916	14.635.082	1,22
Hermes International	11.450	EUR	16.806.425	24.880.850	2,08
L'Oreal	53.385	EUR	19.288.278	22.573.847	1,89

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Frankreich (Fortsetzung)					
La Francaise Des Jeux Saem	18.528	EUR	684.687	598.455	0,05
Lvmh Moet Hennessy	33.375	EUR	23.326.734	23.879.812	2,00
Michelin Sa Shs	33.295	EUR	1.199.369	1.204.280	0,10
Frankreich, insgesamt			85.478.617	100.239.222	8,39
Deutschland					
Adidas Ag	28.929	EUR	5.034.312	6.439.595	0,54
Allianz Ag	17.700	EUR	3.639.953	4.591.380	0,39
Beiersdorf A.G.	59.679	EUR	7.741.533	8.262.558	0,69
Bmw-Bayer.Motorenwerke	15.053	EUR	1.683.087	1.326.169	0,11
Cts Eventim Akt.	16.500	EUR	946.637	1.314.225	0,11
Di F Porsch /Pfd	33.362	EUR	2.962.548	2.329.335	0,19
Mercedes-Benzgr - Namen-Akt.	31.338	EUR	2.319.654	1.987.770	0,17
Sap Se Npv	22.312	EUR	3.459.341	4.182.161	0,35
Deutschland, insgesamt			27.787.065	30.433.193	2,55
Hongkong					
Aia Group	440.000	HKD	3.819.052	2.801.057	0,23
Hongkong, insgesamt			3.819.052	2.801.057	0,23
Indien					
Housing Devt.Fin.Corp /Adr	59.932	USD	3.609.875	3.629.377	0,30
Indien, insgesamt			3.609.875	3.629.377	0,30
Irland					
Kerry Group -A-	9.816	EUR	770.560	751.906	0,06
Irland, insgesamt			770.560	751.906	0,06
Italien					
Brunello Cucinelli Spa	32.274	EUR	2.267.925	3.132.192	0,26
Dav Cam Mil Rg	774.448	EUR	8.194.490	6.939.054	0,58
Moncler S.P.A.	90.736	EUR	5.668.458	5.188.284	0,44
Prada Shs	932.700	HKD	5.369.709	6.645.657	0,56
Salvatore Ferragamo Spa	109.048	EUR	1.848.812	869.113	0,07
Italien, insgesamt			23.349.394	22.774.300	1,91
Japan					
Aisin Registered Shs	18.300	JPY	653.591	557.735	0,05
Asahi Group Holdings	62.900	JPY	2.192.090	2.099.842	0,18
Asics Corp.	19.600	JPY	263.382	280.562	0,02
Denso Corp	72.100	JPY	1.241.821	1.047.157	0,09
Fast Retailing Co Ltd	12.400	JPY	2.944.670	2.918.547	0,24
Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	148.700	JPY	1.710.521	2.589.271	0,22
Kikkoman Corp.	58.700	JPY	681.179	639.789	0,05
Kirin Holdings Co Ltd	47.400	JPY	683.948	574.764	0,05
Kobe Bussan Co Ltd	27.100	JPY	596.000	560.338	0,05
Mazda Motor Corp	69.300	JPY	726.948	624.197	0,05
Nissin Foods Holdings Co Ltd	19.500	JPY	492.071	466.786	0,04
Nitori Holdings Co Ltd	11.800	JPY	1.425.756	1.149.960	0,10
Oriental Land Co Ltd	55.000	JPY	1.901.316	1.440.306	0,12
Panasonic Hldgs Registered Shs	40.500	JPY	337.011	309.230	0,03
Ryohin Keikaku Co Ltd	143.800	JPY	2.232.073	2.218.905	0,18
Shimano Inc.	26.000	JPY	3.942.112	3.761.797	0,31
Shiseido Company Limited	158.800	JPY	7.001.962	4.455.792	0,37
Sony Group Registered Shs	131.400	JPY	11.125.055	10.334.520	0,86
Subaru Shs	46.700	JPY	977.860	913.752	0,08
Suntory B & F	47.200	JPY	1.474.510	1.602.056	0,14

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Japan (Fortsetzung)					
Toyota Motor Corporation	223.900	JPY	4.803.229	4.246.864	0,35
Unicharm Corp	29.700	JPY	824.662	897.581	0,08
Yakult Honsha	36.000	JPY	670.601	604.675	0,05
Zozo Rg Registered Shs	25.800	JPY	577.223	606.196	0,05
Japan, insgesamt			49.479.591	44.900.622	3,76
Liberia					
Royal Caribbean Group	25.608	USD	3.829.100	3.829.964	0,32
Liberia, insgesamt			3.829.100	3.829.964	0,32
Luxemburg					
Spotify Technology S.A	5.300	USD	1.469.287	1.560.413	0,13
Luxemburg, insgesamt			1.469.287	1.560.413	0,13
Niederlande					
Asml Holding Nv	3.555	EUR	2.309.553	3.412.800	0,28
Erm Zegna	273.182	USD	2.849.238	2.996.535	0,25
Ferrari N.V.	34.768	EUR	8.131.955	13.330.051	1,11
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	41.419	EUR	1.143.093	1.152.277	0,10
Stellantis N.V. Rg	93.833	EUR	2.234.889	1.740.039	0,15
Univ Mu Gr Br Rg	158.309	EUR	3.755.576	4.494.393	0,38
Niederlande, insgesamt			20.424.304	27.126.095	2,27
Norwegen					
Mowi Asa	34.106	NOK	568.603	532.100	0,04
Orkla As -A-	37.900	NOK	247.326	288.917	0,02
Salmar Asa	11.157	NOK	619.642	548.750	0,05
Norwegen, insgesamt			1.435.571	1.369.767	0,11
Panama					
Carnival Corp	199.363	USD	3.350.377	3.463.541	0,29
Panama, insgesamt			3.350.377	3.463.541	0,29
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	30.737	EUR	549.435	565.868	0,05
Portugal, insgesamt			549.435	565.868	0,05
Singapur					
Wilmar International Ltd	84.900	SGD	201.390	182.730	0,01
Singapur, insgesamt			201.390	182.730	0,01
Südkorea					
Samsung El. /Sp. Gdr Regs 144A	3.300	USD	4.104.655	4.528.566	0,38
Südkorea, insgesamt			4.104.655	4.528.566	0,38
Spanien					
Amadeus It --- Shs-A-	11.306	EUR	735.555	705.042	0,06
Inditex	361.561	EUR	12.475.954	16.805.355	1,41
Puig Brands B Rg	124.475	EUR	3.049.637	3.236.350	0,27
Spanien, insgesamt			16.261.146	20.746.747	1,74
Schweden					
Evolution Rg	11.318	SEK	1.254.905	1.106.444	0,09
Volvo Car Rg-B	174.221	SEK	528.664	496.690	0,04
Schweden, insgesamt			1.783.569	1.603.134	0,13

* Siehe Erläuterung 2

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Schweiz					
Bunge Global N	6.481	USD	640.252	651.246	0,05
Cie Financiere Richemont Sa	112.769	CHF	12.714.709	16.665.371	1,40
Coca-Cola Hbc	20.144	GBP	561.987	646.544	0,05
Galderma Group N	17.872	CHF	969.837	1.428.657	0,12
Garmin	1.827	USD	249.173	276.318	0,03
Lindt & Spruengli /Partiz	200	CHF	2.191.364	2.170.957	0,18
Nestle Sa	166.466	CHF	17.280.851	15.962.859	1,34
On Holding N-A	52.372	USD	1.353.979	1.908.214	0,16
Sonova Holding Ag /Nom.	2.199	CHF	629.320	631.413	0,05
Ubs Group Ag	170.616	CHF	4.541.769	4.682.382	0,39
Schweiz, insgesamt			41.133.241	45.023.961	3,77
Vereinigtes Königreich					
Associated British Foods Plc	5.982	GBP	182.150	174.551	0,01
British American Tobacco (25P)	35.745	GBP	975.819	1.026.976	0,09
Burberry Group Plc	42.757	GBP	580.732	454.314	0,04
Diageo Plc	178.017	GBP	6.485.268	5.255.382	0,44
Haleon Rg	3.194.542	GBP	11.904.625	12.331.795	1,03
Imperial Brands	46.373	GBP	937.646	1.099.044	0,09
Intercontinental Hotels Group Plc	11.191	GBP	1.032.878	1.096.328	0,09
Jd Sports Fsn Rg	404.776	GBP	599.006	603.939	0,05
Next Plc	7.873	GBP	817.518	849.002	0,07
Raspberry Pi Rg	122.909	GBP	407.965	583.462	0,05
Reckitt Benckiser Group Plc	3.555	GBP	178.141	182.697	0,01
Tesco Rg	281.430	GBP	955.331	1.018.600	0,09
Unilever Plc	122.800	EUR	5.930.541	6.351.216	0,53
Unilever Plc	369.562	GBP	17.184.265	19.101.464	1,60
Vereinigtes Königreich, insgesamt			48.171.885	50.128.770	4,19
Vereinigte Staaten					
Abbvie Inc	9.831	USD	1.524.389	1.550.916	0,13
Airbnb Rg-A	111.632	USD	12.995.867	15.799.596	1,32
Align Technology Inc	8.283	USD	2.708.211	1.878.985	0,16
Alphabet Inc -A-	150.091	USD	13.465.204	25.978.690	2,17
Altria Group	52.241	USD	2.011.795	2.217.024	0,18
Amazon Com Inc	527.945	USD	68.103.933	97.511.126	8,16
Analog Devices Inc	8.062	USD	1.626.483	1.706.025	0,14
Ansys Inc	2.468	USD	774.437	741.460	0,06
Apple Inc.	69.438	USD	10.065.156	13.878.525	1,16
Archer-Daniels Midland Co	24.404	USD	1.428.009	1.380.813	0,11
Autozone Inc	3.456	USD	7.859.654	9.534.972	0,80
Bellmg Brnds Rg-Wi	34.300	USD	1.662.122	1.857.170	0,15
Booking Holdings Inc	5.723	USD	13.334.087	21.420.646	1,79
Cadence Design Systems	6.593	USD	1.652.675	1.895.180	0,16
Celsius Holdings Inc	104.394	USD	6.027.914	5.607.572	0,47
Chipotle Mexican Grill Inc	418.300	USD	15.224.712	24.370.895	2,04
Church & Dwight Co Inc	89.674	USD	8.550.388	8.707.051	0,73
Coca-Cola Co.	87.998	USD	4.841.598	5.250.142	0,44
Colgate-Palmolive Company	93.406	USD	7.008.835	8.560.182	0,72
Costco Wholesale Corp	9.266	USD	6.113.350	7.357.958	0,62
Coty Inc-Cl A	579.165	USD	4.635.668	5.428.320	0,45
Dave & Bust	25.100	USD	882.979	927.894	0,08
Deckers Outdoor Corp.	1.095	USD	890.636	1.022.126	0,09
Delta Air Lines	171.308	USD	6.639.462	7.772.189	0,65
Dominos Pizza Inc	23.729	USD	10.199.729	11.430.103	0,96
Doordash Rg-A	11.427	USD	1.379.244	1.179.610	0,10
Dr Horton Inc	10.607	USD	1.554.380	1.398.160	0,12
Dutch Bros Rg-A	125.866	USD	4.596.267	4.946.750	0,41

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Ebay Inc.	160.040	USD	7.649.905	7.925.805	0,66
Elf Beauty Inc	32.781	USD	5.242.909	6.671.264	0,56
Estee Lauder Co -A-	26.754	USD	5.396.372	2.768.809	0,23
Etsy Inc	24.366	USD	1.868.783	1.335.672	0,11
Expedia Group Inc	8.002	USD	987.553	931.226	0,08
General Mills Inc	37.741	USD	2.476.574	2.244.659	0,19
General Motors Co	17.374	USD	710.506	739.271	0,06
Hilton Inc	75.879	USD	11.193.760	15.234.593	1,28
Home Depot Inc.	24.707	USD	8.134.432	7.876.394	0,66
Hyatt Hotels Corp -A-	74.002	USD	6.480.448	10.292.716	0,86
Informatica Rg-A	57.276	USD	1.752.055	1.657.539	0,14
Intuit	1.400	USD	594.392	851.397	0,07
JP Morgan Chase & Company	22.253	USD	2.923.924	4.137.537	0,35
Kellanova	8.888	USD	472.088	478.585	0,04
Kimberly Clark Corp	12.937	USD	1.510.632	1.682.945	0,14
Kroger Co.	5.843	USD	309.596	269.295	0,02
Las Vegas Sands Corp	39.300	USD	1.968.294	1.619.401	0,14
Lennar Corp. -A-	9.124	USD	1.401.999	1.270.137	0,10
Lilly (Eli) & Co	6.185	USD	2.331.285	5.248.705	0,44
Lowe S Companies Inc.	14.339	USD	3.172.262	2.942.226	0,25
Lululemon Athletica Inc	11.232	USD	3.569.321	3.232.660	0,27
Marriott International Inc. -A-	84.395	USD	12.901.413	19.085.781	1,60
Mattel Inc.	119.300	USD	2.057.129	1.816.452	0,15
Mc-Cormick&Co/N.Voting	18.700	USD	1.320.441	1.232.468	0,10
Medonald S Corporation.	36.690	USD	8.409.518	8.842.660	0,74
Mercadolibre Inc	3.301	USD	4.354.133	5.118.183	0,43
Meta Platforms Registerd Shs A	15.852	USD	6.291.857	7.688.634	0,64
Microsoft Corporation.	37.410	USD	10.099.731	15.815.084	1,32
Mondelez International Inc Wi	53.804	USD	3.080.184	3.345.170	0,28
Monster Beverage Corporation	85.027	USD	4.108.358	4.014.017	0,34
Morgan Stanley	39.433	USD	3.033.223	3.525.484	0,30
Netflix Inc	9.386	USD	3.958.582	5.996.280	0,50
Nike Inc -B-	99.800	USD	9.196.961	8.775.357	0,73
Nvidia Corporation.	89.251	USD	1.603.889	10.330.687	0,87
Nvr Inc	114	USD	833.334	814.870	0,07
O Reilly Automotive Inc	10.532	USD	8.110.171	10.396.515	0,87
Olaplex Hldg Rg	183.474	USD	311.396	270.621	0,02
Paypal Holdings Inc.	45.741	USD	4.032.726	2.492.441	0,21
Pepsico Inc	65.154	USD	10.083.270	10.112.494	0,85
Performance Food Group Co	106.474	USD	6.295.093	6.697.366	0,56
Philip Morris Int.	110.639	USD	9.792.290	10.490.667	0,88
Pinterest Inc -A-	63.000	USD	1.954.218	2.594.810	0,22
Pool Corp	2.504	USD	910.590	718.965	0,06
Procter & Gamble Company	67.525	USD	9.839.770	10.503.188	0,88
Pultegroup Inc	6.934	USD	745.831	710.424	0,06
Ross Stores Inc	100.249	USD	10.712.780	13.670.999	1,14
Salesforce Com Inc	19.284	USD	4.149.798	4.551.867	0,38
Skechers Usa Inc -A-	89.728	USD	6.147.698	5.850.078	0,49
Snowflake Rg-A	3.325	USD	500.586	415.687	0,04
Starbucks Corporation.	98.625	USD	9.021.398	7.295.138	0,61
Synopsys Inc.	4.034	USD	1.995.193	2.240.693	0,19
Sysco Corp.	22.560	USD	1.596.026	1.526.254	0,13
Take Two Interact. Software	37.500	USD	5.079.296	5.495.472	0,46
Target Corp	5.163	USD	819.837	707.165	0,06
Tesla Inc	144.543	USD	23.615.516	26.638.983	2,23
The Hershey Company	31.601	USD	5.205.832	5.418.663	0,45
Tjx Companies Inc	251.138	USD	18.564.153	25.917.948	2,17
Ulta Beauty Inc	3.073	USD	1.224.986	1.107.192	0,09

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Unitedhealth Group Inc	2.968	USD	1.360.562	1.347.791	0,11
Vf Corp	269.994	USD	4.660.048	3.478.265	0,29
Visa Inc -A	25.200	USD	5.352.501	6.271.535	0,52
Walmart Inc	527.905	USD	26.759.338	33.452.382	2,80
Walt Disney /Disney Ser.	39.472	USD	3.865.929	3.764.800	0,32
Webtoon Entr Rg	63.737	USD	1.249.512	1.368.513	0,11
Williams-Sonoma Inc	1.043	USD	298.322	279.737	0,02
Yum Brands	44.610	USD	4.919.197	5.522.528	0,46
Yum China Holdings Inc	24.600	USD	1.309.801	719.261	0,06
Vereinigte Staaten, insgesamt			549.636.691	679.150.485	56,83
Notierte Wertpapiere, insgesamt: Aktien			921.376.040	1.081.184.181	90,47
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, insgesamt			1.005.030.169	1.176.833.538	98,48
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Sonstige Wertpapiere: Aktien					
Japan					
Spiber Inc	7.229	JPY	207.806	82.531	0,01
Japan, insgesamt			207.806	82.531	0,01
Dänemark					
Zealand Phama Rg	2.753	DKK	311.154	311.177	0,02
Dänemark, insgesamt			311.154	311.177	0,02
Sonstige Wertpapiere, insgesamt: Aktien			518.960	393.708	0,03
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt			518.960	393.708	0,03
ANLAGEPORTFOLIO INSGESAMT			1.005.549.129	1.177.227.246	98,51
Zahlungsmittel				30.336.524	2,54
Sonstige Nettoverbindlichkeiten				(12.527.902)	(1,05)
Gesamt				1.195.035.868	100,00

* Siehe Erläuterung 2

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2024

Erläuterung 1 – Allgemeine Informationen

GAMAX FUNDS FCP (der „Fonds“) wurde als Investmentfonds („fonds commun de placement“) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier als Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Bestimmungen von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in seiner jeweils geltenden Fassung, (das „Gesetz von 2010“) zugelassen.

Der Fonds wird von der Mediolanum International Funds Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) im Rahmen des freien Dienstleistungsverkehrs gemäß Artikel 119 des Gesetzes von 2010 verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 27. März 1997 als Gesellschaft mit beschränkter Haftung (private company limited by shares) nach irischem Recht gegründet und hat ihren Geschäftssitz in 4th Floor, The Exchange, George’s Dock, D01 P2V6, IFSC, Dublin 1, Irland. Sie hat ein Grundkapital von 6.250.000 EUR und ein zugeteiltes, aufgerufenes und eingezahltes Kapital von 165.203 EUR. Im Fall der Ernennung eines oder mehrerer Anlagemanager und/oder delegierten Anlagemanager und/oder Liquiditätsmanager wird die Verwaltungsgesellschaft die Koordinierung der Tätigkeiten dieser Manager sicherstellen.

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die Abschlüsse des Fonds werden gemäß den in Luxemburg allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen und gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren auf der Bilanzierungsgrundlage der Geschäftsführung erstellt.

(a) Fremdwährungen

Die Rechnungslegungs- und Berichtswährung des Fonds ist der Euro (EUR). Das Nettovermögen sowie der Marktwert von Wertpapierbeständen in anderen Währungen werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Kurs in EUR umgerechnet. Erträge und Aufwendungen, die nicht in EUR angegeben sind, werden zu dem am Transaktionsdatum geltenden Kurs in EUR umgerechnet. Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus Transaktionen in Fremdwährungen werden in der Position „Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ erfasst. Die Kosten für Wertpapiere, die in anderen Währungen als EUR angegeben sind, werden zu dem zum Erwerbszeitpunkt geltenden Wechselkurs in EUR umgerechnet.

(b) Bewertung ausstehender Devisentermingeschäfte

Ausstehende Devisentermingeschäfte werden zu dem Kurs bewertet, der am Bilanzstichtag für die verbleibende Vertragslaufzeit gilt. Zum Ende des Berichtszeitraums gibt es ausstehende Devisentermingeschäfte. Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Devisentermingeschäften und Veränderungen der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-wertminderung) aus Devisentermingeschäften werden in der Position „Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ erfasst.

(c) Bewertung ausstehender Terminkontrakte (Futures)

Offene Terminkontrakte werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises am relevanten Markt bewertet. Bei Abschluss eines Terminkontrakts sind für den Teilfonds beim Broker liquide Mittel in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Kontraktwerts zu hinterlegen. Dies wird als „Marginkonto“ oder „Einschusskonto“ bezeichnet. Anschließend erhält und tätigt der Teilfonds regelmäßig Zahlungen, die sich aus den Marktwertveränderungen der offenen Kontrakte ergeben.

(d) Bewertung ausstehender Optionskontrakte

Optionen werden anhand des letzten bekannten Marktkurses am Bilanzstichtag bewertet. Zum Ende des Berichtszeitraums gibt es keine ausstehenden Optionskontrakte.

(e) Bewertung von Vermögenswerten

Der Nettoinventarwert wird unter Berücksichtigung der folgenden Grundsätze berechnet:

- Der Wert von Barmitteln und Bankguthaben, Schuldscheinen und Wechseln und Forderungen, aktiven Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinsen, die wie vorstehend beschrieben beschlossen oder fällig sind, aber noch nicht vereinnahmt wurden, wird in voller Höhe eingerechnet, sofern es nicht unwahrscheinlich ist, dass diese Beträge in voller Höhe gezahlt werden oder eingehen. Sollte dies hingegen unwahrscheinlich sein, wird der Wert durch Abzug eines Betrags ermittelt, der für angemessen erachtet wird, um dem tatsächlichen Wert Rechnung zu tragen.

- Der Wert von Vermögenswerten, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, basiert auf dem Schlusskurs des vorangegangenen Geschäftstages an der Börse, die für gewöhnlich den Hauptmarkt für Vermögenswerte dieser Art darstellt. Ist ein Vermögenswert an mehreren Börsen oder regulierten Märkten notiert, dann wird der Schlusskurs der Börse oder des regulierten Marktes herangezogen, die/der den Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier darstellt.

- Wertpapiere, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, werden auf Grundlage des Schlusskurses des dem betreffenden Bewertungstages vorhergehenden Bankgeschäftstages bewertet.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2024

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(e) Bewertung von Vermögenswerten (Fortsetzung)

- Falls ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen regulierten Markt notiert oder gehandelt wird oder falls der wie vorstehend dargelegt ermittelte Kurs den tatsächlichen Marktwert des entsprechenden Vermögenswerts nicht angemessen widerspiegelt, wird der Wert eines solchen Vermögenswerts auf der Grundlage des voraussichtlich erzielbaren Verkaufspreises ermittelt, der vorsichtig und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wird.

- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt notieren oder gehandelt werden und deren Restlaufzeit weniger als 12 Monate und mehr als 90 Tage beträgt, entspricht dem aktuellen Nennwert zuzüglich anfallender Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 90 Tagen, die nicht an einem Markt gehandelt werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die dem ungefähren Marktwert entsprechen.

- Alle anderen Vermögenswerte werden zu ihrem üblichen Marktwert bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen auch eine andere Bewertungsmethode zulassen, wenn sie dies im Interesse einer angemessenen Bewertung eines Vermögenswerts der Teilfonds für angebracht hält.

Der Stichtag für den Nettoinventarwert dieser Teilfonds ist der 28. Juni 2024, der Bewertungszeitpunkt für diesen Halbjahresabschluss ist der 27. Juni 2024. Wenn der Nettoinventarwert unter Verwendung der Schlusskurse zum 28. Juni 2024 berechnet worden wäre, hätte sich der NIW der folgenden Teilfonds wie folgt erhöht/verringert:

Teilfonds	Auswirkung (% des NIW)
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	0,25 %
GAMAX FUNDS - MAXI-BOND	(0,12 %)
GAMAX FUNDS - JUNIOR	(1,06 %)

(f) Kauf von Anlagen und realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen

Anlagen werden beim erstmaligen Ansatz zu Anschaffungskosten erfasst. Dies ist der Betrag, der für den Kauf der Wertpapiere gezahlt wurde, einschließlich Transaktionskosten. Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus der Veräußerung von Anlagen werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der verkauften Anlagen bewertet und in der Position „Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ erfasst.

(g) Ertragserfassung

Dividendenerträge werden auf Ex-Dividenden-Basis abzüglich der Quellensteuern verbucht. Zinserträge werden periodengerecht erfasst.

Die Teilfonds können Wertpapierleihgeschäfte durchführen. Alle Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden abzüglich direkter und indirekter Betriebskosten und Gebühren an den jeweiligen Teilfonds zurückgegeben. Details zu Wertpapierleihgeschäften sind Erläuterung 13 zu entnehmen.

(h) Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss wird in EUR erstellt. Die konsolidierten Nettovermögensaufstellungen entsprechen der Summe der entsprechenden Posten in den Abschlüssen der einzelnen Teilfonds.

Erläuterung 3 – Anteile

(a) Zeichnung

Mit Stand 30. Juni 2024 sind folgende Teilfonds zur Zeichnung aufgelegt:

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC, GAMAX FUNDS - MAXI-BOND und GAMAX FUNDS - JUNIOR (zusammen die „Teilfonds“).

Klassen von Investmentanteilen:

- A-Investmentanteile und I-Investmentanteile;
- I-Investmentanteile sind im Teilfonds GAMAX FUNDS - MAXI-BOND nicht zur Zeichnung aufgelegt.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2024

Erläuterung 3 – Anteile (Fortsetzung)

(b) Rücknahme

Die Rücknahme von A-Anteilen und I-Anteilen erfolgt zum geltenden Nettoinventarwert pro Anteil der entsprechenden Klasse.

Erläuterung 4 – Steuern

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer Zeichnungssteuer („taxe d’abonnement“) von jährlich 0,05 % für Klasse A bzw. 0,01 % für Klasse I auf den jeweils am Ende des Kalenderquartals ausgewiesenen Nettoinventarwert der jeweiligen Teilfonds besteuert, die vierteljährlich abzuführen ist. Diese Steuer fällt nicht für den Anteil der Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds an, der in anderen luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen investiert wurde, wenn er bereits dieser Steuer unterliegt. Nach der derzeit gültigen Gesetzgebung werden die Einkünfte oder Veräußerungsgewinne der Teilfonds in Luxemburg nicht versteuert. Dividenden aus den Teilfonds unterliegen zudem keinen Quellensteuern in Luxemburg. Zins-, Dividenden- und Kursgewinne auf Wertpapiere können in manchen Ländern jedoch Quellen- und Kapitalertragssteuern unterliegen.

Erläuterung 5 – Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2024 gab es zum Bilanzstichtag keine Eventualverbindlichkeiten.

Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren, Anlageverwaltungsgebühren und Gebühren des Liquiditätsmanagers

(a) Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Vermögen der Teilfonds folgende Verwaltungsgebühr, die monatlich nachträglich zu zahlen ist:

	Klasse A (bis zu)	Klasse I
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	1,50 %	0,90 %
GAMAX FUNDS - MAXI-BOND	1,20 %	0,65 %
GAMAX FUNDS - JUNIOR	1,50 %	0,90 %

Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2024 berechnete die Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr von 0,90 % für den GAMAX FUNDS - MAXI-BOND.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 berechnete die Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr von 1,50 % für die Klasse A und 0,90 % für die Klasse I des GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 berechnete die Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr von 1,50 % für die Klasse A und 0,90 % für die Klasse I des GAMAX FUNDS - JUNIOR.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Vermögen der Teilfonds eine Repräsentationsgebühr von 0,30 % p. a. (nur für die Klasse A) des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds, die monatlich nachträglich zu zahlen ist.

Ein Anteil der Verwaltungsgebühr wird dem Portfolio-Manager durch die Verwaltungsgesellschaft übertragen.

(b) Anlageverwaltungsgebühren

Der Anlagemanager erhält aus dem Vermögen der Teilfonds eine Gebühr von 0,02 % p. a. (zuzüglich eventuell anfallender MwSt.) des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds.

(c) Gebühren des Liquiditätsmanagers

Der Liquiditätsmanager erhält aus dem Vermögen der Teilfonds eine Gebühr von 0,01 % p. a. (zzgl. eventuell anfallender MwSt.) des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds, die monatlich nachträglich zu zahlen ist.

Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2024 berechnete die Verwaltungsgesellschaft keine Gebühren des Liquiditätsmanagers für den GAMAX FUNDS - MAXI-BOND.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2024

Erläuterung 7 - Wertentwicklungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Wertentwicklungsgebühr für die einzelnen am Bewertungstag vor dem Berechnungstag ausgegebenen Anteilsklassen in Höhe eines Prozentsatzes des Betrags, um den der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Anteilsklassen (vor Abzug der geltenden Wertentwicklungsgebühr und Anpassung um Ausschüttungen) das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag übersteigt. Sofern zahlbar, unterliegt eine solche Wertentwicklungsgebühr einer Obergrenze von 1 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilsklasse am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums. In einem Berechnungszeitraum wird das **Wertentwicklungsziel** für die einzelnen Anteilsklassen festgelegt als dem historischen Höchststand (High-Water Mark, „HWM“) entsprechend, erhöht durch die maßgebliche Mindestrendite („Hurdle Rate“), und zwar nur für den vorliegenden Berechnungszeitraum.

Bei der Berechnung des Wertentwicklungsziels können ebenfalls Anpassungen für Zeichnungen und Rücknahmen vorgenommen werden. Die Anpassungen sind erforderlich, damit die Wertentwicklungsgebühr die Verwaltungsgesellschaft für durch den Teilfonds erwirtschaftete Gewinne belohnt, wie sie der jeweiligen Anteilsklasse im jeweiligen Berechnungszeitraum zuzurechnen sind (d. h. der tatsächliche absolute Wert), im Unterschied zu künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr schlicht aufgrund eines höheren Nettoinventarwerts, der sich aus Neuzeichnungen ergibt (d. h. solche Erhöhungen sollten nicht berücksichtigt werden). Zu solchen künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr kommt es insbesondere kurz nach der Auflegung eines neuen Teilfonds, wenn die Zuflüsse im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Teilfonds, der der jeweiligen Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch ihre Größenordnung ins Gewicht fallen. Erforderliche Anpassungen würden an der angefallenen Wertentwicklungsgebühr zum Zeitpunkt der jeweiligen Zeichnungen vorgenommen werden. Anleger sollten beachten, dass die Wertentwicklungsgebühr auf Anteilsklassenebene, nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers (auf Anteilsbasis) berechnet wird.

Die HWM ist nachstehend beschrieben, und die maßgeblichen Prozentsätze und die für die einzelnen Teilfondsgattungen geltenden Hurdle Rates sind auf der folgenden Seite angegeben.

Die HWM einer Anteilsklasse wird eingangs bestimmt als Erstausgabepreis einer Anteilsklasse bei der Auflegung dieser Anteilsklasse. Die anfängliche HWM bleibt unverändert, bis eine Wertentwicklungsgebühr anfällt, und wird am Ende des anschließenden Berechnungszeitraums zahlbar. Nach Anfall und Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr wird die HWM nach oben angepasst (d. h. bei einer Überrendite über das Wertentwicklungsziel). Die angepasste HWM entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilsklasse am Ende des Berechnungszeitraums, für den eine Wertentwicklungsgebühr angefallen ist und zahlbar war. Übersteigt der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag nicht, ist keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar (selbst wenn der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel im Verlauf des Berichtszeitraums überstieg) und die HWM bleibt unverändert wie am Ende des vorausgegangenen Berechnungszeitraums.

Die Wertentwicklungsgebühr wird am ersten Handelstag im Januar jedes Jahres berechnet (der „**Berechnungstag**“). Der Berechnungszeitraum ist der dem Berechnungstag unmittelbar vorausgehende Zwölfmonatszeitraum (der „**Berechnungszeitraum**“). Der Erstausgabepreis einer Anteilsklasse wird bei der Auflegung dieser Anteilsklasse als HWM zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr für eine Anteilsklasse im ersten Berechnungszeitraum herangezogen. Für eine neue Anteilsklasse beginnt der erste Berechnungszeitraum am letzten Tag des Erstausgabezeitraums für diese Anteilsklasse und endet am Ende des ersten Berechnungszeitraums. Die Wertentwicklungsgebühr wird täglich abgegrenzt und jährlich rückwirkend am Ende eines jeden Berechnungszeitraums fällig, zahlbar und der Verwaltungsgesellschaft gutgeschrieben. Für die Berechnung der Wertentwicklungsgebühr wird der gesamte Nettoinventarwert der einzelnen ausgegebenen Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds berücksichtigt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer Anteilsklasse, der für Zeichnungs- oder Rücknahmewecke herangezogen wird, kann gegebenenfalls eine Berichtigung um aufgelaufene Wertentwicklungsgebühren beinhalten. Für ihre Bestimmung wird der Berechnungszeitraum gegebenenfalls als der Zeitraum vom vorausgegangenen Berechnungstag bis zum Bewertungstag definiert.

Gibt der Anteilsinhaber während eines Berechnungszeitraums Anteile zurück, ist eine bis zur Rücknahme aufgelaufene Wertentwicklungsgebühr anteilig zahlbar. Für die Berechnung einer solchen Wertentwicklungsgebühr wird die in nachstehender Tabelle angegebene Hurdle Rate anteilig angewendet bis zum Rücknahmezeitpunkt im Berechnungszeitraum.

Art des Teilfonds	Hurdle Rate*	Auf den Betrag anzuwendender Prozentsatz, um den der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel übersteigt
Aktien	5 %	20 %
Festverzinsliche Wertpapiere	1 %	20 %

*Ist am Ende eines Berechnungszeitraums keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, gilt für den folgenden Berechnungszeitraum die Hurdle Rate lediglich zu den in vorstehender Tabelle angegebenen Sätzen und nicht zu einem kumulierten Satz, der den vorangegangenen Berechnungszeitraum einschließt, in dem keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar war. Ist beispielsweise am Ende des ersten Berechnungszeitraums für einen Aktien-Teilfonds keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, so bleibt die Hurdle Rate für den anschließenden Berechnungszeitraum anteilig bei 5 % für den GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC und den GAMAX FUNDS - JUNIOR sowie 3 % für den GAMAX FUNDS - MAXI-BOND, und wird nicht für den ersten und zweiten Berechnungszeitraum kumuliert (10 % für den GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC und den GAMAX FUNDS - JUNIOR bzw. 2 % für den GAMAX FUNDS -MAXI-BOND).

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2024

Erläuterung 7 – Wertentwicklungsgebühren (Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert einer Anteilsklasse, der zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr herangezogen wird, versteht sich abzüglich aller Kosten und Gebühren, die dem betreffenden Teilfonds entstanden sind und die dieser Klasse zugerechnet werden können. Der Nettoinventarwert wird jedoch ohne Abzug der abgegrenzten Wertentwicklungsgebühr selbst berechnet, falls dies im besten Interesse der Anteilsinhaber ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dauerhaft oder vorübergehend auf einen Teil oder die gesamte Wertentwicklungsgebühr für einen Teil oder das gesamte verwaltete Vermögen verzichten, das der/den betreffenden Anteilsklasse(n) zuzurechnen ist.

Die Wertentwicklungsgebühr wird von der Verwaltungsstelle berechnet (vorbehaltlich der Überprüfung durch den Treuhänder) und ist zehn Geschäftstage nach dem Berechnungstag fällig und zahlbar.

Die Verwaltungsgesellschaft hat nur Anspruch auf und erhält nur dann eine Wertentwicklungsgebühr, wenn der prozentuale Unterschied zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil und dem Wertentwicklungsziel am betreffenden Bewertungstag am Ende des jeweiligen Berechnungszeitraums einen positiven Wert hat.

In diese Berechnung sind der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalerträge sowie der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste bis zu dem relevanten Handelstag am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums einzubeziehen. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Verweise auf „Aktien“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC und den GAMAX FUNDS - JUNIOR.

Verweise auf „Renten“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den GAMAX FUNDS - MAXI-BOND.

Die zum 30. Juni 2024 aufgelaufenen Wertentwicklungsgebühren betragen 9.473.456 EUR. Der an die Verwaltungsgesellschaft zahlbare Betrag beschränkt sich jedoch auf den zum Rücknahmedatum oder zum 30. Juni 2024 aufgelaufenen Wert.

Die Wertentwicklungsgebühren werden nicht anhand eines Ausgleichs- oder „Series Accounting“-Verfahrens berechnet. Daher sind die Auswirkungen der Wertentwicklungsgebühr auf einen Anteilsinhaber andere, als wenn die Wertentwicklungsgebühren auf der Grundlage der Wertentwicklung der Anlage des betreffenden Anteilsinhabers für jeden Anteilsinhaber gesondert berechnet würden. Ob das für einen Anteilsinhaber ein Nachteil oder ein Vorteil ist, richtet sich nach dem Zeitpunkt, an dem der Anteilsinhaber investiert, sowie nach der Wertentwicklung der jeweiligen Anteilsklasse.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 fielen für folgende Teilfonds Wertentwicklungsgebühren an:

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	- EUR
GAMAX FUNDS - MAXI-BOND	- EUR
GAMAX FUNDS - JUNIOR	9.473.456 EUR

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 fielen für die folgenden Anteilsklassen der Teilfonds Wertentwicklungsgebühren an:

Teilfonds	Klasse	Erhobene Wertentwicklungsgebühr (in EUR)	Prozentsatz auf der Grundlage des NIW der Anteilsklasse
GAMAX FUNDS - JUNIOR	I	9.473.456	0,00

Erläuterung 8 – Fremdwährungsumrechnung

Die nachstehend aufgeführten am 30. Juni 2024 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

1 EUR =	1,608771	AUD	1 EUR =	1.483,65651	KRW
=	1,466419	CAD	=	5,055525	MYR
=	0,960867	CHF	=	11,406059	NOK
=	7,820862	CNH	=	62,926629	PHP
=	7,458052	DKK	=	11,359491	SEK
=	0,846832	GBP	=	1,454261	SGD
=	8,364698	HKD	=	39,498525	THB
=	17.566,420000	IDR	=	34,877739	TWD
=	89,400768	INR	=	1,071200	USD
=	172,029472	JPY	=	19,786472	ZAR

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2024

Erläuterung 9 – Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Angaben zu den Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 stehen auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank, den Zahlstellen und den Vertriebsgesellschaften kostenfrei zur Verfügung.

Erläuterung 10 – Devisentermingeschäfte

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC:

Zum 30. Juni 2024 hatte der Teilfonds die folgenden ausstehenden Devisentermingeschäfte abgeschlossen:

	Kauf von	Verkauf von	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn EUR
USD	21.817.276	HKD 170.000.000	16.08.2024	EUR	20.278
USD	18.300.000	EUR 16.851.294	13.09.2024	EUR	174.274
				EUR	194.552

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Zum 30. Juni 2024 hatte der Teilfonds die folgenden ausstehenden Devisentermingeschäfte abgeschlossen:

	Kauf von	Verkauf von	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	7.960	USD 8.523	28.06.2024	EUR	5
EUR	11.191	USD 12.019	02.07.2024	EUR	(27)
EUR	640	CAD 938	02.07.2024	EUR	0
USD	53.000.000	EUR 48.674.917	13.09.2024	EUR	634.105
EUR	24.404.449	USD 26.502.500	13.09.2024	EUR	(253.249)
				EUR	380.834

Erläuterung 11 – Terminkontrakte

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC:

Zum 30. Juni 2024 hatte der Teilfonds die folgenden ausstehenden Terminkontrakte abgeschlossen:

Beschreibung	Anzahl der Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Verpflichtungen	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
M1AP INDEX - MSCI AC ASIA PAC	556	USD	17.615.081	20.09.2024	17.388
					17.388

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2024

Erläuterung 11 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND:

Zum 30. Juni 2024 hatte der Teilfonds die folgenden ausstehenden Terminkontrakte abgeschlossen:

Beschreibung	Anzahl der Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Verpflichtungen	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y BTP ITALIAN BOND	120	EUR	12.483.600	06.09.2024	(118.420)
EURO BUND	40	EUR	4.056.160	06.09.2024	29.600
EURO BOBL	94	EUR	9.254.300	06.09.2024	94.720
					5.900

GAMAX FUNDS - JUNIOR:

Zum 30. Juni 2024 hatte der Teilfonds die folgenden ausstehenden Terminkontrakte abgeschlossen:

Beschreibung	Anzahl der Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Verpflichtungen	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
IXY - AMEX CONS DISC SELECT IX	140	USD	24.636.305	20.09.2024	657.394
MSCI DAILY NDWUCSTA INDEX	281	USD	12.342.326	20.09.2024	(36.332)
					621.062

Erläuterung 12 – Depotbank- und Zentralverwaltungsgebühren

Die Vergütung der Depotbank und der zentralen Verwaltungsstelle („Servicegebühr“) kann bis zu 0,5 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds betragen. Dabei beträgt der Mindestbetrag 31.000 EUR p. a. auf Teilfondsebene und 93.000 EUR p. a. auf Ebene des GAMAX FUNDS FCP.

Diese Servicegebühr ist monatlich zu zahlen und enthält keine Transaktionsgebühren oder Gebühren von Unter-Verwahrstellen oder ähnlichen Dienstleistern. Jegliche Barzahlungen oder Projektkosten, die der Depotbank bezüglich GAMAX FUNDS FCP entstehen und die nicht in dieser Servicegebühr enthalten sind, können aus dem Vermögen des entsprechenden Teilfonds an die Depotbank und die zentrale Verwaltungsstelle gezahlt werden.

Erläuterung 13 – Wertpapierleihe

Brown Brothers Harriman & Co. fungiert als Wertpapierleihstelle der Verwaltungsgesellschaft.

Die Wertpapierleihstelle fungiert als Wertpapierleihvermittler zwischen dem Teilfonds und Dritten. Der Teilfonds GAMAX FUNDS - MAXI-BOND ist in dieser Vereinbarung nicht enthalten.

Der nachstehend aufgeführte Teilfonds ist gegen die Leistung von Sachsicherheiten Wertpapierleihgeschäfte mit Dritten eingegangen:

Teilfonds	Gegenparteien	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2024 (Angaben in EUR)	Gesamtwert der Sicherheiten zum 30. Juni 2024 (Angaben in EUR)
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	Morgan Stanley & Co. International Plc	547.380	574.869
GAMAX FUNDS - JUNIOR	BNP Paribas Financial Markets	7.631.925	8.928.464
GAMAX FUNDS - JUNIOR	HSBC Bank Plc	10.794.342	11.334.923

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2024

Erläuterung 13 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenparteien	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2024 (Angaben in EUR)	Gesamtwert der Sicherheiten zum 30. Juni 2024 (Angaben in EUR)
GAMAX FUNDS - JUNIOR	Morgan Stanley & Co. International Plc	1.443.094	1.515.536
GAMAX FUNDS - JUNIOR	Societe Generale International	4.269.657	4.484.273
GAMAX FUNDS - JUNIOR	UBS AG	2.744.037	2.881.434
		27.430.435	29.719.499

Der durch das Wertpapierleihprogramm erzielte Nettoertrag wird abzüglich Kosten in der Position „Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ unter der Überschrift „Erträge aus der Wertpapierleihe“ erfasst.

Die Kosten umfassen in erster Linie die Kosten für die Wertpapierleihstelle Brown Brothers Harriman & Co. als Vergütung für ihre Funktion. Die folgende Tabelle zeigt eine Aufschlüsselung nach Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024:

Teilfonds	(Angaben in EUR)		
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag
GAMAX FUNDS – ASIA PACIFIC	1.401	140	1.261
GAMAX FUNDS - JUNIOR	15.750	1.575	14.175
Gesamt	17.151	1.715	15.436

Erläuterung 14 – Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Erläuterung 15 – Ereignisse während des Berichtszeitraums

Ernennung von Verwaltungsratsmitgliedern

Fiona Frick wurde am 21. Februar 2024 zum unabhängigen Verwaltungsratsmitglied ernannt.

CACEIS-Zusammenschluss

Mit Wirkung vom 1. Juni 2024 wurde die CACEIS Investor Services Bank S.A. zur CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Jährliche Prospektaktualisierung

Änderungen am Prospekt: Im Januar 2024 wurde ein neuer aktualisierter Prospekt eingereicht und von der CSSF ordnungsgemäß genehmigt. Exemplare des aktuellen Prospekts und Treuhandvertrags sind abrufbar unter www.mifl.ie.

Hurdle Rate

Mit Wirkung vom 1. Januar 2024 wurden die Klassen-Informationskarten für den Gamax FCP Funds Maxi-Bond aktualisiert, um den Änderungen in Bezug auf die Hurdle Rate für die Renten-Teilfonds (3 % statt 1 %) Rechnung zu tragen.

Erläuterung 16 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Kein Ereignis nach Ablauf des Berichtszeitraums.

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilsinhaber

Der Wert der Teilfondsanteile und die Höhe der Erträge können Schwankungen unterliegen und können nicht garantiert werden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger nicht die gesamte angelegte Summe zurückerhalten. Dies gilt insbesondere dann, wenn die Anteile bereits nach kurzer Zeit zurückgegeben werden.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse lassen nicht notwendigerweise Rückschlüsse auf künftige Erträge und Wertentwicklungen zu.

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der gültige Prospekt mit dem letzten Jahresbericht, einschließlich des geprüften Jahresabschlusses und des ungeprüften Halbjahresabschlusses, sofern dieser jüngeren Datums ist. Diese Unterlagen sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, der Zahlstellen und der Vertriebsgesellschaften kostenfrei erhältlich.

Auf Anfrage kann eine Kopie der Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierportfolio für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 kostenfrei angefordert werden. Solche Anfragen sind an den Sitz der Verwaltungsgesellschaft zu richten.

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilinhaber (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

Gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften unterliegen zum 30. Juni 2024 nur noch Wertpapierleihgeschäfte dieser Verordnung.

Allgemeine Angaben in (EUR)

Teilfonds	Betrag der eingesetzten Vermögenswerte	(%) des Vermögens	(%) der ausleihbaren Vermögenswerte
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	547.380	0,21 %	0,21 %
GAMAX FUNDS - JUNIOR	26.883.055	2,22 %	2,28 %
Gesamt	27.430.435		

Angaben zur Konzentration in (EUR)

Wichtigste Emittenten von Sicherheiten	Betrag der Sicherheiten
French Republic Government Bond OAT	8.928.464
United Kingdom Gilt	8.628.386
Netherlands Government Bond	5.707.374
United States Treasury Note/Bond	3.665.192
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.789.727
Bundesschatzanweisungen	355
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1

Wichtigste Gegenparteien	Gesamtbewertung
HSBC Bank Plc	10.794.342
BNP Paribas Financial Markets	7.631.925
Societe Generale International	4.269.657
UBS AG	2.744.037
Morgan Stanley & Co. International Plc	1.990.474
Gesamt	27.430.435

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach (in EUR)

Art der Sicherheiten	Betrag der Sicherheiten
Staatsanleihe	29.719.499
Gesamt	29.719.499

Bonität der Sicherheit
Die Sicherheiten, die vom Wertpapierleihprogramm erlangt wurde, sind Anleihen von hoher Qualität, wobei das zulässige Universum eine Teilmenge der G10-Länder darstellt. Diese sind: Frankreich, Vereinigtes Königreich, Vereinigte Staaten

Laufzeit der Sicherheiten	Betrag der Sicherheiten
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Über ein Jahr	29.719.499
Unbefristet	-
Gesamt	29.719.499

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilinhaber (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

Währung der Wertpapiersicherheiten	Betrag der Sicherheiten
EUR	17.425.920
GBP	8.628.387
USD	3.665.192
Gesamt	29.719.499

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtbewertung
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Über ein Jahr	-
Unbefristet	27.430.435
Gesamt	27.430.435

Länder, in denen die Gegenparteien niedergelassen sind	Gesamtbewertung
Vereinigtes Königreich	12.784.816
Frankreich	11.901.582
Schweiz	2.744.037
Gesamt	27.430.435

Abwicklung und Clearing	Betrag der Sicherheiten
Trilateral	29.719.499
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Gesamt	29.719.499

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat (in EUR)

Namen der Depotbanken	Betrag der verwahrten Sicherheiten
Bank of New York Mellon	29.719.499

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat (in EUR)

Kontoart
Gesonderte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

Teilfonds	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag
GAMAX FUNDS – ASIA PACIFIC	1.401	140	1.261
GAMAX FUNDS - JUNIOR	15.750	1.575	14.175
Gesamt	17.151	1.715	15.436

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilsinhaber (Fortsetzung)

Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) und zur Taxonomie-Verordnung:

Die Mediolanum Group berücksichtigt Nachhaltigkeit als integralen Bestandteil ihrer Kultur und als eines der wesentlichen Elemente ihres Geschäftsmodells. Als Teil der Mediolanum Group ist MIFL überzeugt, dass die Einbeziehung von Nachhaltigkeit in ihr Geschäft zu langfristigem Mehrwert führt und zur Realisierung unserer Vision und Werte beiträgt.

Die SFDR und die Taxonomie-Verordnung wurden von der Europäischen Kommission im Rahmen eines Paketes legislativer Maßnahmen eingeführt und sind auf den Aktionsplan der Europäischen Kommission für ein nachhaltiges Finanzwesen zurückzuführen.

Die SFDR will für gleiche Wettbewerbsbedingungen unter Finanzmarktteilnehmern für Transparenz im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken, die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Investitionsprozessen und die Bereitstellung von nachhaltigkeitsbezogenen Informationen in Bezug auf Finanzprodukte sorgen. Die SFDR schreibt Vermögensverwaltern wie AIFM und OGAW-Verwaltern vor, vorgegebene und standardisierte Angaben in Bezug darauf zu machen, wie ESG-Faktoren auf Unternehmens- sowie auf Produktebene einbezogen werden.

Gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 müssen die Fonds die Art und Weise, wie Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsprozess einbezogen werden, sowie die Ergebnisse der Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Produkts angeben. Ein „Nachhaltigkeitsrisiko“ ist in der SFDR als ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung definiert, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Investition haben könnte.

Die Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsrisikos im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses des Anlageverwalters wird hauptsächlich durch die Berücksichtigung von ESG-Faktoren im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses erreicht, wozu insbesondere die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten und die Steuerung des Nachhaltigkeitsrisikos gehören. Das Nachhaltigkeitsrisiko ist Bestandteil des gesamten Anlage- und Risikomanagementprozesses und ist einer von vielen Aspekten, die je nach der speziellen Anlagegelegenheit für die Risikobestimmung relevant sein können.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken ist komplex und erfordert subjektive Beurteilungen, die auf Daten basieren können, die schwierig zu beziehen und unvollständig, geschätzt, nicht mehr aktuell oder anderweitig im Wesentlichen ungenau sind und auf systematische und einheitliche Art und Weise und zu angemessenen Kosten für Anleger schwierig zu beziffern sind. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anlageverwalter in der Lage ist, die Auswirkungen gegebenenfalls identifizierter Nachhaltigkeitsrisiken auf die Investitionen des internen Fonds effektiv zu beurteilen. Obwohl die ESG-Praktiken eines Unternehmens, in das investiert wird, dessen langfristigen Wert beeinflussen können, kann es trotz der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken weder eine Garantie bezüglich der Wertentwicklung einzelner Anlagen noch hinsichtlich der Renditen eines internen Fonds als Ganzes geben.

Die Mediolanum Group hat eine Ausschlusspolitik etabliert, die für alle Unternehmen der Gruppe sowie alle Vermögenswerte der Gruppe gilt. Diese Ausschlusspolitik ist auf das neue Gesetz – LEGGE 9 Dicembre 2021 -n. 220 – ausgerichtet, das vom italienischen Parlament verabschiedet wurde und am 1. Januar 2023 in Kraft trat. Das Ziel der Ausschlusspolitik besteht darin, Investitionen in Unternehmen zu untersagen, die an der Finanzierung, der Produktion, der Nutzung, dem Verkauf, dem Vertrieb, dem Import/Export oder Transfer von Antipersonenminen, Streumunition und Submunition beteiligt sind.

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquote wurde im Einklang mit den von der Swiss Funds and Asset Management Association (AMAS) am 20. April 2015 veröffentlichten „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ ermittelt. Die Asset Management Plattform (AMP) Schweiz und SFAMA haben sich zur Asset Management Association Switzerland (AMAS) zusammengeschlossen.

Die Gesamtkostenquote wurde für die letzten 12 Monate vor dem Berichtsstichtag berechnet.

Die annualisierten Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 sind wie folgt:

GAMAX FUNDS FCP	Klasse	TER (ausschl. Wertentwicklungsgebühren)	TER (einschl. Wertentwicklungsgebühren)
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	A	2,03 %	2,03 %
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	I	1,06 %	1,06 %
GAMAX FUNDS - MAXI-BOND	A	1,41 %	1,41 %
GAMAX FUNDS - JUNIOR	A	2,02 %	2,02 %
GAMAX FUNDS - JUNIOR	I	1,05 %	1,05 %

Gesamtkostenquote (TER) = (Betriebskosten / durchschnittliches Nettovermögen) x 100

Die Betriebskosten umfassen alle Gebühren und Kosten in Verbindung mit dem Teilfonds. Die Nebenkosten des Teilfonds, die durch den Kauf und Verkauf von Anlagen entstehen, sind nicht in diesen Betriebskosten enthalten.

Wenn ein Teilfonds mindestens 10 % seines Nettovermögens in andere Teilfonds investiert, die eine Gesamtkostenquote (TER) im Sinne der derzeit gültigen, von der AMAS herausgegebenen Richtlinie veröffentlichen, ist zum Stichtag des Jahres- oder Halbjahresabschlusses eine zusammengefasste (synthetische) Gesamtkostenquote des Umbrella-Fonds zu berechnen. Diese entspricht der Summe der anteiligen Gesamtkostenquote der einzelnen Zielteilfonds, gewichtet nach ihrem Anteil am Nettoinventarwert des Teilfonds zum Stichtag, bei tatsächlich bezahlten Ausgabe- und Rücknahmegebühren der Zielteilfonds und der Gesamtkostenquote des Umbrella-Teilfonds, abzüglich der Rückzahlungen von Zielteilfonds, die während des Geschäftsjahres eingegangen sind. Berechnungsgrundlage für die synthetische TER sind die zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments verfügbaren Informationen.

Am Ende des Berichtszeitraums war keine Aufstellung der synthetischen Gesamtkostenquote (TER) erforderlich, da die oben angeführten Bedingungen nicht erfüllt wurden.

Für die in und aus der Schweiz angebotenen Anteile ist der eingetragene Sitz der Vertretungsstelle der Erfüllungsort und Gerichtsstand.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten.

Der Jahresbericht einschließlich des geprüften Jahresabschlusses, der ungeprüfte Halbjahresbericht, der Jahresbericht über Veränderungen der Wertpapier-Portfoliobestände, die Satzung und der Prospekt (Schweizer Version) sowie die wesentlichen Informationen für Anleger („Key Investor Information Documents“) sind auf Anfrage kostenlos über die Geschäftsstellen der Schweizer Vertretungsstelle erhältlich:

Schweizer Vertretungsstelle

Acolin Fund Services AG
Maintower, Thurgauerstrasse 36/38
CH-8050 Zürich Schweiz
Tel: +41 44 396 96 96
Fax: +41 44 396 96 99
www.acolin.com
info@acolin.com

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
P.O.Box
CH-8024 Zürich