
GAMAX FUNDS FCP

Nach luxemburgischem Recht (F.C.P.)

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

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	13
Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	14
Statistik	15
Veränderung in der Anteilsanzahl	16
Verzeichnis der Vermögensanlagen	17
GAMAX FUNDS - JUNIOR	
Nettovermögensaufstellung	19
Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	20
Statistik	21
Veränderung in der Anteilsanzahl	22
Verzeichnis der Vermögensanlagen	23
Erläuterungen zum Jahresabschluss	26
Informationen für Anteilinhaber	34
Informationen für Anleger in der Schweiz	40

GAMAX FUNDS FCP

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft (Geschäfts- und Verwaltungssitz)

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

Präsident(in) des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Andrew Bates* (bis 28. April 2021)
Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Karen Zachary* (mit Wirkung vom 28. April 2021)
Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Martin Nolan
Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied

Paul O'Faherty
Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied

Michael Hodson* (mit Wirkung vom 1. Januar 2021)
Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied

John Corrigan
Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied

Christophe Jaubert
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Mediolanum International Funds Limited

Furio Pietribiasi
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Mediolanum International Funds Limited

Corrado Bocca
Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Banca Mediolanum S.p.A.

Gianmarco Gessi
Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Banca Mediolanum S.p.A.

Anlagemanager und Liquiditätsmanager

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

Portfolio-Manager

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

Treuhänder Depotbank, Zentrale Verwaltungs- und Hauptzahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
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
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

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

Schweizer Vertretungsstelle

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
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.
15, Via Francesco Sforza
20080 Basiglio - Mailand 3 - (MI)
Italien

* Siehe Erläuterung 13

GAMAX FUNDS FCP

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Vertriebsstelle in Spanien

Banco Mediolanum S.A.
c/Roger de Lauria 19, 2º, 46002 Valencia
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 Wien
Österreich

Wertpapierleihstelle

Goldman Sachs International Bank
Peterborough Court
133 Fleet Street
London
EC4A 2BB
Vereinigtes Königreich

GAMAX FUNDS FCP

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

KONSOLIDIERT

EUR	Hinweise	30. Juni 2021
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(2)	1.548.628.225
Bankguthaben	(2)	22.509.638
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		193.334
Ausstehende Zeichnungsbeträge		1.440.672
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden		5.230.230
SUMME AKTIVA		1.578.002.099
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen		630.199
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren	(6)	1.463.790
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	(7)	9.358.600
Verbindlichkeiten aus Steuern und sonstigen Aufwendungen		2.491.471
SUMME PASSIVA		13.944.060
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.564.058.039

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

KONSOLIDIERT

EUR	Hinweise	30. Juni 2021
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		1.351.629.542
ERTRÄGE		
Dividenden, netto	(2)	7.218.053
Zinsen auf Anleihen, netto	(2)	5.801.636
Bankzinsen	(2)	87
Erträge aus der Wertpapierleihe	(11)	104.819
ERTRÄGE INSGESAMT		13.124.595
AUFWENDUNGEN		
Gebühren des Anlagemanagers	(6)	145.098
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Liquiditätsmanagers	(6)	9.617.811
Wertentwicklungsgebühr	(7)	9.945.121
Verwahrstellengebühren	(10)	176.673
Domiziliar- und Zentralverwaltungsgebühren, Gebühren der Transfer- und Registerstelle	(10)	831.894
Prüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten		65.854
Zeichnungssteuer	(4)	269.465
Bankgebühren		93.439
Transaktionskosten		2437
Sonstige Aufwendungen		56.277
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		21.204.069
NETTOGEWINN / (-VERLUST) AUS ANLAGEN		(8.079.474)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(2)	68.786.021
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	(297.959)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	(652.413)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen	(2)	109.164
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		59.865.339
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Anlagen		6.725.293
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	(2)	(1.347.966)
NETTOERHÖHUNG / (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN ENTWICKLUNG DES KAPITALS		65.242.666
Zeichnung von Anteilen		241.655.264
Rücknahme von Anteilen		(94.469.433)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		1.564.058.039

GAMAX FUNDS FCP

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

EUR	Hinweise	30. Juni 2021
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(2)	223.537.261
Bankguthaben	(2)	5.620.924
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		193.334
Ausstehende Zeichnungsbeträge		365.457
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden		1.493.095
SUMME AKTIVA		231.210.071
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen		69.674
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren	(6)	210.392
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	(7)	2.326.882
Verbindlichkeiten aus Steuern und sonstigen Aufwendungen		342.804
SUMME PASSIVA		2.949.752
GESAMTNETTOVERMÖGEN		228.260.319
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A		24,63
Klasse I		22,21
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile		
Klasse A		2.589.023
Klasse I		7.405.323

GAMAX FUNDS FCP

Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

EUR	Hinweise	30. Juni 2021
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		190.716.908
ERTRÄGE		
Dividenden, netto	(2)	3.979.039
Erträge aus der Wertpapierleihe	(11)	50.363
ERTRÄGE INSGESAMT		4.029.402
AUFWENDUNGEN		
Gebühren des Anlagemanagers	(6)	21.075
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Liquiditätsmanagers	(6)	1.289.886
Wertentwicklungsgebühr	(7)	2.475.112
Verwahrstellengebühren	(10)	30.024
Domiziliar- und Zentralverwaltungsgebühren, Gebühren der Register- und Transferstelle	(10)	126.948
Prüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten		9.564
Zeichnungssteuer	(4)	23.983
Bankgebühren		12.663
Transaktionskosten		183
Sonstige Aufwendungen		8.760
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		3.998.198
NETTOGEWINN / (-VERLUST) AUS ANLAGEN		31.204
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(2)	15.559.764
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	(331.414)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	(46.891)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen	(2)	(118.136)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		15.094.527
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Anlagen		1.901.860
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	(2)	(267.815)
NETTOERHÖHUNG / (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN		16.728.572
ENTWICKLUNG DES KAPITALS		
Zeichnung von Anteilen		39.898.906
Rücknahme von Anteilen		(19.084.067)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		228.260.319

GAMAX FUNDS FCP

Statistik

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2020	30. Juni 2021
	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert	148.927.600	190.716.908	228.260.319
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	20,05	22,74	24,63
Klasse I	17,85	20,44	22,21

GAMAX FUNDS FCP

Veränderungen in der Anteilsanzahl für den
Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

30. Juni 2021

Klasse A	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.637.755
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79.284
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(128.016)
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.589.023
Klasse I	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	6.396.891
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.739.718
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(731.286)
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	7.405.323

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2021

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Notierte Wertpapiere: Aktien					
Australien					
Rio Tinto Limited	107.900	AUD	7.796.972	8.513.383	3,73
Australien, insgesamt			7.796.972	8.513.383	3,73
Bermuda					
Great Eagle Holding Limited	466.000	HKD	1.077.890	1.328.494	0,58
Orient Overseas (International)	60.000	HKD	918.613	1.043.832	0,46
Texwinca Holding Limited	4.934.000	HKD	790.490	939.518	0,41
Bermuda, insgesamt			2.786.993	3.311.844	1,45
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Limited	465.300	HKD	11.513.791	11.044.928	4,84
Alibaba Group Holding Limited /Adr	16.930	USD	2.581.402	3.262.847	1,43
Anta Sports Products Limited	693.400	HKD	7.030.684	14.103.760	6,18
Chinasoft International	324.000	HKD	456.305	493.561	0,22
Chow Tai Fook Jewellery Group	4.012.000	HKD	5.816.922	7.570.082	3,32
Ck Hutchison Holdings Limited	1.487.500	HKD	9.147.282	9.776.794	4,28
Kingboard Chemicals Holdings	1.915.600	HKD	5.144.943	9.067.260	3,97
Kingboard Laminates Holdings Limited	5.705.000	HKD	2.986.044	11.036.119	4,83
Sino Biopharma Limited	1.016.999	HKD	243.605	849.437	0,37
Tencent Holdings Limited	130.200	HKD	7.544.972	8.318.099	3,64
Vinda International Holdings	984.300	HKD	1.727.157	2.507.908	1,10
Xinyi Solar Holdings Shs	766.000	HKD	938.238	1.433.732	0,63
Kaimaninseln, insgesamt			55.131.345	79.464.527	34,81
China					
Petrochina Company Limited -H-	23.744.000	HKD	7.994.487	9.504.928	4,16
Picc Property and Casualty H	11.079.500	HKD	8.701.533	7.935.446	3,48
Sinotrans Limited -H-	2.232.000	HKD	680.637	765.503	0,34
Xinjiang Goldwind -H-	4.845.855	HKD	4.383.088	6.784.188	2,97
Zhejiang Expressway Company Limited -H-	7.214.000	HKD	5.100.949	5.291.747	2,32
China, insgesamt			26.860.694	30.281.812	13,27
Hongkong					
Aia Group	537.800	HKD	4.696.216	5.568.342	2,44
Champion Real Estate Investment Trust	8.463.640	HKD	3.982.713	4.029.054	1,76
China Merchants Holdings	2.258.000	HKD	2.700.927	2.755.664	1,21
China Mobile (Hong Kong) Limited	589.300	HKD	3.386.066	3.124.106	1,37
Galaxy Entertainment Group	126.000	HKD	1.037.729	811.793	0,35
Guangdong Investment Limited	4.168.000	HKD	5.591.613	5.023.496	2,20
H.K.Exchanges And Clearing Limited	38.000	HKD	1.550.423	1.926.545	0,84
Sun Hung Kai Properties Limited	200.000	HKD	2.636.887	2.503.552	1,10
Techtronic Industries Company Limited	174.500	HKD	1.768.026	2.546.834	1,12
Vitasoy International Holdings Limited	554.000	HKD	290.721	1.684.261	0,74
Hongkong, insgesamt			27.641.321	29.973.647	13,13
Indien					
Housing Devt Fin Corporation	304.000	INR	6.262.432	8.603.842	3,77
Indien, insgesamt			6.262.432	8.603.842	3,77
Japan					
Asahi Group Holdings	53.500	JPY	2.094.695	2.112.245	0,93
Disco Corporation.	7.400	JPY	1.921.388	1.895.615	0,83
Kddi Corporation.	151.000	JPY	4.098.738	3.925.469	1,72
Kubota Corporation	110.000	JPY	2.137.286	1.889.268	0,83
Makita Corporation	41.200	JPY	1.627.034	1.631.636	0,71
Panasonic Corporation	349.000	JPY	2.899.957	3.431.471	1,50
Rohm Company Limited	19.400	JPY	1.540.307	1.520.368	0,67

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Japan (Fortsetzung)					
Shimano Inc.	33.300	JPY	5.831.215	6.674.870	2,92
Suntory B & F	42.400	JPY	1.321.615	1.345.584	0,59
Takeda Pharmaceutical Company Limited	107.900	JPY	3.387.794	3.036.312	1,33
Technopro Holdings. Inc.	93.900	JPY	1.713.239	1.802.965	0,79
Tokyo Electron Company Limited	9.300	JPY	3.141.679	3.398.173	1,49
West Japan Railway Company	22.300	JPY	1.161.244	1.086.215	0,48
Japan, insgesamt			32.876.191	33.750.191	14,79
Singapur					
Dbs Group Holdings Limited	203.000	SGD	3.303.974	3.699.523	1,62
Singapur, insgesamt			3.303.974	3.699.523	1,62
Südkorea					
Lg Chemical Limited	3.490	KRW	2.152.742	2.179.173	0,95
Samsung Electronics Company Limited	105.600	KRW	4.636.618	6.365.804	2,79
Samsung Sdi Company Limited	15.820	KRW	3.118.018	8.076.718	3,54
Südkorea, insgesamt			9.907.378	16.621.695	7,28
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufact.	520.100	TWD	4.466.294	9.316.797	4,08
Taiwan, insgesamt			4.466.294	9.316.797	4,08
Notierte Wertpapiere, insgesamt: Aktien			177.033.594	223.537.261	97,93
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, insgesamt			177.033.594	223.537.261	97,93
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Sonstige übertragbare Wertpapiere: Aktien					
Thailand					
Finance One Public /For. Reg**	63.500	THB	-	-	-
Thailand, insgesamt			-	-	-
Sonstige übertragbare Wertpapiere, insgesamt: Aktien			-	-	-
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt			-	-	-
ANLAGEPORTFOLIO INSGESAMT			177.033.594	223.537.261	97,93
Zahlungsmittel				5.620.924	2,46
Sonstige Nettoverbindlichkeiten				(897.866)	(0,39)
Gesamt				228.260.319	100,00

* Siehe Erläuterung 2

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

GAMAX FUNDS FCP

Nettovermögensaufstellung
zum 30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

EUR	Hinweise	30. Juni 2021
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(2)	652.655.155
Bankguthaben	(2)	2.453.826
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden		3.466.487
SUMME AKTIVA		658.575.468
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren	(6)	584.075
Verbindlichkeiten aus Steuern und sonstigen Aufwendungen		1.060.567
SUMME PASSIVA		1.644.642
GESAMTNETTOVERMÖGEN		656.930.826
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A		6,21
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile		
Klasse A		105.726.160

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des
Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum
30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

EUR	Hinweise	30. Juni 2021
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		568.188.751
ERTRÄGE		
Zinsen auf Anleihen, netto	(2)	5.801.636
ERTRÄGE INSGESAMT		5.801.636
AUFWENDUNGEN		
Gebühren des Anlagemanagers	(6)	60.834
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Liquiditätsmanagers	(6)	4.091.385
Verwahrstellengebühren	(10)	72.179
Domiziliar- und Zentralverwaltungsgebühren, Gebühren der Register- und Transferstelle	(10)	281.000
Prüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten		27.598
Zeichnungssteuer	(4)	159.417
Bankgebühren		35.147
Sonstige Aufwendungen		24.167
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		4.751.727
NETTOGEWINN / (-VERLUST) AUS ANLAGEN		1.049.909
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(2)	32.020
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		1.081.929
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Anlagen		(13.972.001)
NETTOERHÖHUNG / (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN		(12.890.072)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS		
Zeichnung von Anteilen		102.230.198
Rücknahme von Anteilen		(598.051)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		656.930.826

GAMAX FUNDS FCP

Statistik

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2020	30. Juni 2021
	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert	537.135.216	568.188.751	656.930.826
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	6,29	6,35	6,21

GAMAX FUNDS FCP

Veränderungen in der Anteilsanzahl für den
Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

30. Juni 2021

Klasse A	
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	89.483.909
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.338.556
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(96.305)
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	105.726.160

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2021

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Notierte Wertpapiere: Anleihen					
Italien					
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	4.000.000	EUR	4.294.560	4.294.240	0,65
Btps 3% 19-01.08.29 /Btp Regs	4.000.000	EUR	4.865.399	4.749.680	0,72
Btps 3.35% 18-01.03.35 /Btp	5.000.000	EUR	6.483.450	6.341.900	0,97
Btps 3.5% 14-01.03.30 Btp	6.000.000	EUR	7.697.820	7.416.540	1,13
Btps 3.85% 18-01.09.49 /Btp	2.000.000	EUR	2.980.870	2.881.980	0,44
Italy 0.0% 20-15.01.24 /Btp	30.000.000	EUR	30.098.700	30.165.600	4,59
Italy 0.0% 20-29.11.22 /Btp	30.000.000	EUR	30.191.100	30.155.100	4,59
Italy 0.0% 21-15.04.24 /Btp	25.000.000	EUR	25.138.250	25.120.750	3,82
Italy 0.05% 19-15.01.23 /Btp	30.000.000	EUR	29.960.533	30.202.200	4,60
Italy 0.30% 20-15.08.23 /Btp	30.000.000	EUR	30.365.920	30.379.800	4,62
Italy 0.35% 19-01.02.25 /Btp	6.000.000	EUR	6.083.940	6.090.300	0,93
Italy 0.50% 20-01.02.26 /Btp	7.000.000	EUR	7.148.000	7.128.520	1,09
Italy 0.60% 20-15.06.23 /Btp	10.000.000	EUR	10.109.867	10.184.400	1,55
Italy 0.60% 21-01.08.31 /Btp	6.000.000	EUR	5.975.160	5.839.500	0,89
Italy 0.65% 16-15.10.23 /Btp	30.000.000	EUR	30.672.400	30.640.200	4,66
Italy 0.85% 19-15.01.27 /Btp	4.000.000	EUR	4.055.087	4.129.280	0,63
Italy 0.95% 16-15.03.23 /Btp	35.000.000	EUR	35.917.000	35.777.000	5,45
Italy 0.95% 18-01.03.23 /Btp	35.000.000	EUR	35.848.836	35.766.850	5,44
Italy 0.95% 20-01.08.30 /Btp	1.500.000	EUR	1.558.665	1.525.215	0,23
Italy 1.15% ST-UP 14.07.30 /Btp	1.000.000	EUR	1.038.180	1.034.520	0,16
Italy 1.45% 15-15.09.22 /Btp	30.000.000	EUR	30.925.008	30.667.200	4,67
Italy 1.65% 20-01.12.30 /Btp	8.000.000	EUR	8.745.170	8.617.520	1,31
Italy 1.70% 20-01.09.51 /Btp	3.000.000	EUR	3.191.190	2.867.910	0,44
Italy 1.75% 19-01.07.24 /Btp	25.000.000	EUR	26.486.227	26.431.750	4,02
Italy 1.85% 17-15.05.24 /Btp	21.000.000	EUR	22.272.810	22.228.500	3,38
Italy 2% 18-01.02.28 /Btp	5.000.000	EUR	5.598.990	5.512.900	0,84
Italy 2.05% 17-01.08.27 /Btp	5.000.000	EUR	5.642.500	5.514.150	0,84
Italy 2.2% 17-01.06.27 /Btp	6.000.000	EUR	6.817.800	6.665.460	1,01
Italy 2.25% 16-01.09.36 /Btp	3.000.000	EUR	3.622.140	3.391.470	0,52
Italy 2.45% 16-01.09.33 /Btp	3.000.000	EUR	3.597.990	3.467.310	0,53
Italy 2.45% 18-01.10.23 /Btp	20.000.000	EUR	21.470.114	21.237.800	3,23
Italy 2.45% 20-01.09.50 /Btp Regs	2.500.000	EUR	2.924.175	2.825.500	0,43
Italy 2.5% 14-01.12.24 /Btp	2.000.000	EUR	2.196.700	2.177.860	0,33
Italy 2.5% 18-15.11.25 /Btp	3.000.000	EUR	3.257.278	3.321.330	0,51
Italy 2.8% 16-01.03.67 /Btp	2.000.000	EUR	2.163.522	2.329.960	0,35
Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	5.000.000	EUR	5.884.061	5.822.550	0,89
Italy 3.25% 14-01.09.46 Btp	2.000.000	EUR	2.717.267	2.598.640	0,40
Italy 4% 05-01.02.37 Btp	3.000.000	EUR	4.090.574	4.110.900	0,63
Italy 4.5% 13-01.03.24	30.000.000	EUR	34.254.900	33.772.200	5,14
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	30.000.000	EUR	32.789.670	32.682.600	4,97
Italy 4.75% 08-01.08.23	20.000.000	EUR	22.682.760	22.125.400	3,37
Italy 4.75% 13-01.09.28	5.000.000	EUR	6.651.310	6.489.150	0,99
Italy 4.75% 13-01.09.44 Btp	3.000.000	EUR	3.606.870	4.752.270	0,72
Italy 5% 03-01.08.34 Btp	3.000.000	EUR	4.655.850	4.395.780	0,67
Italy 5% 07-01.08.39 Btp	3.500.000	EUR	5.642.591	5.462.870	0,83
Italy 5% 09-01.03.25 Btp	1.500.000	EUR	1.806.615	1.779.240	0,27
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	4.000.000	EUR	5.932.806	6.297.920	0,96
Italy 5.5% 12-01.09.22 Btp	13.000.000	EUR	14.181.115	13.898.430	2,12
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	30.000.000	EUR	33.626.154	32.357.700	4,93
Italy 5.75% 02-01.02.33 Btp	3.000.000	EUR	4.684.735	4.560.960	0,69
Italy 6% 00-01.05.31 Btp	6.000.000	EUR	9.262.035	8.946.120	1,36
Italy 6.5% 97-2027 Btp	3.000.000	EUR	4.221.300	4.147.800	0,63

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - MAXI-BOND

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Italien (Fortsetzung)					
Italy 7.25% 96-26 Btp	1.000.000	EUR	1.402.290	1.374.430	0,21
Italien, insgesamt			657.488.254	652.655.155	99,35
Notierte Wertpapiere, insgesamt: Anleihen			657.488.254	652.655.155	99,35
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, insgesamt			657.488.254	652.655.155	99,35
ANLAGEPORTFOLIO INSGESAMT			657.488.254	652.655.155	99,35
Zahlungsmittel				2.453.826	0,37
Andere Nettovermögenswerte				1.821.845	0,28
Gesamt				656.930.826	100,00

* Siehe Erläuterung 2

GAMAX FUNDS FCP

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - JUNIOR

EUR	Hinweise	30. Juni 2021
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(2)	672.435.809
Bankguthaben	(2)	14.434.888
Ausstehende Zeichnungsbeträge		1.075.215
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden		270.648
SUMME AKTIVA		688.216.560
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen		560.525
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren	(6)	669.323
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	(7)	7.031.718
Verbindlichkeiten aus Steuern und sonstigen Aufwendungen		1.088.100
SUMME PASSIVA		9.349.666
GESAMTNETTOVERMÖGEN		678.866.894
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A		21,55
Klasse I		28,21
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile		
Klasse A		12.607.509
Klasse I		14.431.977

GAMAX FUNDS FCP

Betriebsergebnisrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - JUNIOR

EUR	Hinweise	30. Juni 2021
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		592.723.883
ERTRÄGE		
Dividenden, netto	(2)	3.239.014
Bankzinsen	(2)	87
Erträge aus der Wertpapierleihe	(11)	54.456
ERTRÄGE INSGESAMT		3.293.557
AUFWENDUNGEN		
Gebühren des Anlagemanagers	(6)	63.189
Verwaltungsgebühren und Gebühren des Liquiditätsmanagers	(6)	4.236.540
Wertentwicklungsgebühr	(7)	7.470.009
Verwahrstellengebühren	(10)	74.470
Domiziliar- und Zentralverwaltungsgebühren, Gebühren der Register- und Transferstelle	(10)	423.946
Prüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten		28.692
Zeichnungssteuer	(4)	86.065
Bankgebühren		45.629
Transaktionskosten		2.254
Sonstige Aufwendungen		23.350
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		12.454.144
NETTOGEWINN / (-VERLUST) AUS ANLAGEN		(9.160.587)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(2)	53.194.237
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	33.455
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	(605.522)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen	(2)	227.300
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		43.688.883
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Anlagen		18.795.434
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Terminkontrakten		(1.080.151)
NETTOERHÖHUNG / (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN		61.404.166
ENTWICKLUNG DES KAPITALS		
Zeichnung von Anteilen		99.526.160
Rücknahme von Anteilen		(74.787.315)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		678.866.894

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

Statistik

GAMAX FUNDS - JUNIOR

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2020	30. Juni 2021
	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert	462.219.482	592.723.883	678.866.894
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	17,34	19,60	21,55
Klasse I	22,45	25,57	28,21

GAMAX FUNDS FCP

Veränderungen in der Anteilsanzahl für den
Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

GAMAX FUNDS - JUNIOR

30. Juni 2021

		30. Juni 2021
Klasse A		
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums		13.807.836
Anzahl der ausgegebenen Anteile		621.724
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		(1.822.051)
<hr/>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums		12.607.509
Klasse I		
Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums		12.595.558
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.224.255
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		(1.387.836)
<hr/>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums		14.431.977

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2021

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Notierte Wertpapiere: Aktien					
Britische Jungferninseln					
Nomad Foods Limited	176.100	USD	3.547.272	4.199.478	0,62
Britische Jungferninseln, insgesamt			3.547.272	4.199.478	0,62
Kanada					
Intact Fin	61.100	CAD	5.463.497	7.049.768	1,04
Kanada, insgesamt			5.463.497	7.049.768	1,04
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Limited /Adr	445.200	HKD	10.606.833	10.567.810	1,56
Anta Sports Products Limited	337.000	HKD	3.300.010	6.854.581	1,01
Meituan Dianping	135.000	HKD	3.039.862	4.729.376	0,70
Netease Inc /Adr	45.400	USD	1.799.143	4.375.637	0,64
Tencent Holdings Limited	198.000	HKD	7.336.128	12.649.644	1,86
Tencent Mus	359.900	USD	5.393.207	4.794.636	0,71
Kaimaninseln, insgesamt			31.475.183	43.971.684	6,48
Dänemark					
Carlsberg As B	51.710	DKK	7.859.388	8.191.794	1,21
Dänemark, insgesamt			7.859.388	8.191.794	1,21
Finnland					
Nordea Bank Abp	845.200	SEK	6.728.425	7.977.177	1,17
Sampo Plc -A-	138.800	EUR	4.688.178	5.422.916	0,80
Finnland, insgesamt			11.416.603	13.400.093	1,97
Frankreich					
Danone	106.700	EUR	6.396.804	6.342.248	0,93
Hermes International	13.040	EUR	6.929.899	16.058.760	2,37
L'Oreal	41.100	EUR	9.915.015	15.751.575	2,32
Lvmh Moet Hennessy	4.830	EUR	3.243.438	3.255.420	0,48
Frankreich, insgesamt			26.485.156	41.408.003	6,10
Deutschland					
Allianz Ag	35.000	EUR	6.117.145	7.448.000	1,10
Bmw-Bayer. Motorenwerke	131.130	EUR	9.414.754	11.966.924	1,76
Cts Eventim Ag. Bremen	32.200	EUR	1.172.693	1.728.496	0,26
Deutsche Post Ag Bonn	93.200	EUR	3.699.492	5.454.996	0,80
Deutsche Telekom	528.000	EUR	7.158.333	9.502.944	1,40
Volkswagen Ag /Vorzug.	16.700	EUR	3.904.254	3.609.705	0,53
Zalando Se	97.300	EUR	9.124.354	9.968.385	1,47
Deutschland, insgesamt			40.591.025	49.679.450	7,32
Hongkong					
Aia Group	1.563.000	HKD	11.156.356	16.183.190	2,38
Hongkong, insgesamt			11.156.356	16.183.190	2,38
Italien					
Dav Cam Mil Rg	409.300	EUR	4.601.051	4.655.788	0,69
Prada Shs	983.400	HKD	4.350.170	6.144.342	0,90
Italien, insgesamt			8.951.221	10.800.130	1,59
Japan					
Asahi Group Holdings	128.500	JPY	5.327.598	5.073.335	0,75
Nintendo Company	4.500	JPY	1.031.870	2.209.701	0,33
Pola Orbis Holdings Inc.	115.900	JPY	2.682.467	2.583.068	0,38
Shimano Inc.	17.700	JPY	2.237.465	3.547.904	0,52
Shiseido Company Limited	97.800	JPY	5.894.184	6.124.196	0,90

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Japan (Fortsetzung)					
Toyota Motor Corporation	26.300	JPY	1.950.385	1.947.167	0,29
Japan, insgesamt			19.123.969	21.485.371	3,17
Niederlande					
Ferrari N.V.	38.300	EUR	5.895.800	6.645.050	0,98
Niederlande, insgesamt			5.895.800	6.645.050	0,98
Singapur					
Singapore Telecom Limited	875.000	SGD	1.315.775	1.245.969	0,18
Singapur, insgesamt			1.315.775	1.245.969	0,18
Spanien					
Inditex	408.300	EUR	11.997.441	12.232.668	1,80
Spanien, insgesamt			11.997.441	12.232.668	1,80
Schweden					
Embracer Group Ab Reg Shs B	106.800	SEK	711.772	2.472.634	0,36
Schweden, insgesamt			711.772	2.472.634	0,36
Schweiz					
Cie Financi 22.11.23 Cw	184.000	CHF	-	104.073	0,02
Cie Financiere Rlichemont Sa	81.830	CHF	5.644.705	8.424.477	1,24
Lindt & Spruengli /Partiz	160	CHF	1.311.170	1.362.583	0,20
Lindt & Spruengli /Reg	15	CHF	1.328.985	1.347.896	0,20
Nestle Sa	193.370	CHF	17.683.272	20.516.233	3,02
Schweiz, insgesamt			25.968.132	31.755.262	4,68
Vereinigtes Königreich					
Ass. British Foods Plc	299.000	GBP	8.228.524	7.754.754	1,14
Burberry Group Plc	287.480	GBP	6.563.606	6.924.838	1,02
Diageo Plc	244.854	GBP	9.831.128	9.911.188	1,46
Easyjet Plc	428.000	GBP	4.175.324	4.438.191	0,65
Fevertree Drinks Plc	307.500	GBP	9.037.830	9.275.824	1,37
Vereinigtes Königreich, insgesamt			37.836.412	38.304.795	5,64
USA					
Activision Blizzard Inc.	127.500	USD	6.653.562	10.239.626	1,51
Alphabet Inc -A-	9.950	USD	8.919.188	20.438.662	3,01
Alphabet Inc -C-	2.200	USD	3.446.532	4.657.551	0,69
Amazon Com Inc	12.270	USD	26.263.487	35.538.579	5,23
Apple Inc.	127.290	USD	6.994.045	14.576.603	2,15
Bank Of America Corporation	65.100	USD	1.966.701	2.235.984	0,33
Booking Holdings Inc	1.660	USD	2.615.217	3.028.841	0,45
Coca - Cola Enterprise	142.300	USD	6.559.750	6.437.865	0,95
Colgate-Palmolive Company	80.200	USD	5.106.815	5.473.540	0,81
Dave & Bust	98.600	USD	2.480.546	3.297.986	0,49
Ebay Inc.	352.680	USD	16.327.438	20.882.329	3,08
Facebook Inc -A-	63.200	USD	11.147.685	18.680.763	2,75
Gap Inc.	133.400	USD	2.999.018	3.650.711	0,54
Global Payments Inc	64.600	USD	10.798.665	10.175.382	1,50
Hasbro Inc.	75.300	USD	5.865.569	5.945.569	0,88
Johnson & Johnson	48.900	USD	6.287.260	6.737.561	0,99
JP Morgan Chase & Company	21.700	USD	2.236.598	2.809.608	0,41
Lancaster Colony Corporation.	20.100	USD	3.248.293	3.272.898	0,48
Las Vegas Sands Corporation	164.000	USD	8.445.205	7.050.416	1,04
Lyft Inc Cl A	90.400	USD	3.832.072	4.555.310	0,67
Mastercard Inc. Shs-A-	43.300	USD	9.884.655	13.384.628	1,97
Match Group Rg	31.130	USD	1.018.201	4.243.407	0,62
Mattel Inc.	361.220	USD	4.675.484	6.198.845	0,91
Mcdonald S Corporation.	57.500	USD	10.386.375	11.126.648	1,64
Mercadolibre Inc	3.850	USD	5.225.296	5.119.320	0,75

* Siehe Erläuterung 2

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GAMAX FUNDS FCP

GAMAX FUNDS - JUNIOR

Verzeichnis der Vermögensanlagen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert*	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Microsoft Corporation.	62.750	USD	9.953.636	14.305.208	2,11
Mondelez International Inc Wi	257.800	USD	12.007.160	13.499.582	1,99
Monster Beverage Corporation	81.300	USD	6.405.938	6.252.690	0,92
Nike Inc -B-	95.300	USD	6.608.178	12.483.860	1,84
Nvidia Corporation.	9.100	USD	2.430.441	6.123.257	0,90
Paypal Holdings Inc.	78.600	USD	7.655.652	19.328.800	2,85
Procter & Gamble Company	89.830	USD	9.859.604	10.141.245	1,49
Starbucks Corporation.	66.900	USD	4.585.032	6.308.999	0,93
The Hershey Company	47.400	USD	5.093.570	6.848.215	1,01
The Kraft Heinz Company	269.600	USD	8.053.754	9.189.725	1,35
Vail Resorts Inc	12.500	USD	2.921.994	3.323.918	0,49
Vf Corporation	108.000	USD	6.655.979	7.352.709	1,08
Walt Disney /Disney Ser.	19.670	USD	1.892.843	2.873.753	0,42
Yum Brands	32.300	USD	2.538.355	3.135.311	0,46
Yum China Holdings Inc	225.400	USD	11.307.278	12.484.566	1,84
Vereinigte Staaten, insgesamt			271.353.071	363.410.470	53,53
Notierte Wertpapiere, insgesamt: Aktien			521.148.073	672.435.809	99,05
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, insgesamt			521.148.073	672.435.809	99,05
ANLAGEPORTFOLIO INSGESAMT			521.148.073	672.435.809	99,05
Zahlungsmittel				14.434.888	2,13
Sonstige Nettoverbindlichkeiten				(8.003.803)	(1,18)
Gesamt				678.866.894	100,00

* Siehe Erläuterung 2

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2021

Erläuterung 1 – Allgemeine Informationen

Der als Umbrella-Fonds gegründete GAMAX FUNDS FCP (der „Fonds“) ist ein Investmentfonds für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Recht des Großherzogtums Luxemburg. Der Fonds erfüllt die Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (das „Gesetz von 2010“) über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“).

Mit Stand 30. Juni 2021 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.

Der Fonds wird von Mediolanum International Funds Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) im Rahmen des freien Dienstleistungsverkehrs gemäß Artikel 119 des Gesetzes von 2010 verwaltet. Diese 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, IFSC, Dublin 1, Irland. Sie hat ein Grundkapital von 6.250.000 Euro und ein zugeteiltes, aufgerufenes und eingezahltes Kapital von 165.203 Euro. Im Fall der Ernennung eines oder mehrerer Anlagemanager und/oder Portfolio-Manager 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 der 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 regelmäßige 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.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(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.

- 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 30. Juni 2021, der Bewertungszeitpunkt für diesen Halbjahresabschluss ist der 29. Juni 2021. Wenn der Nettoinventarwert unter Verwendung der Schlusskurse zum 30. Juni 2021 berechnet worden wäre, hätte sich der NIW der folgenden Teilfonds wie folgt erhöht/verringert:

Teilfonds	Auswirkung (% des NIW)
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	1,23 %
GAMAX FUNDS - MAXI-BOND	0,17 %
GAMAX FUNDS - JUNIOR	(0,07 %)

(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 11 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.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Erläuterung 3 – Anteile

(a) Ausgabe

Für A-Anteile der Teilfonds GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC und GAMAX FUNDS - JUNIOR kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 6,10 % des Zeichnungsbetrags erhoben werden.

Für A-Anteile des Teilfonds GAMAX FUNDS - MAXI-BOND kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 3,63 % des Zeichnungsbetrags erhoben werden.

Für I-Anteile der Teilfonds GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC und GAMAX FUNDS - JUNIOR werden keine Ausgabeaufschläge erhoben.

(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.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 gab es keine Quellensteueransprüche.

Erläuterung 5 – Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2021 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 Gebühr, 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 2021 berechnete die Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr von 1 % für den GAMAX FUNDS - MAXI-BOND.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Vermögen der Teilfonds eine Repräsentationsgebühr von 0,30 % p. a. (nur für 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 2021 berechnete die Verwaltungsgesellschaft keine Gebühren des Liquiditätsmanagers für den GAMAX FUNDS - MAXI-BOND.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Erläuterung 7 - Wertentwicklungsgebühren

Mit Wirkung vom 1. Januar 2021 ist die Berechnungsmethode für die Wertentwicklungsgebühr leicht verändert worden, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass bei der Berechnung des Wertentwicklungszieles auch Anpassungen vorgenommen werden, um Verzerrungen aufgrund von Zeichnungen und Rücknahmen zu verhindern, wie in dem im Mai 2021 fertiggestellten aktualisierten Prospekt genauer beschrieben.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Wertentwicklungsgebühr für die einzelnen am Bewertungstag vor dem Berechnungstag ausgegebenen Anteilklassen 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 Anteilklasse am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums. In einem Berechnungszeitraum wird das Wertentwicklungsziel für die einzelnen Anteilklassen 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 Wertentwicklungszieles können auch 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse zuzurechnen ist, durch ihre Größenordnung ins Gewicht fallen. Erforderliche Anpassungen würden zum Zeitpunkt der jeweiligen Zeichnungen an der aufgelaufenen Wertentwicklungsgebühr vorgenommen werden. Anleger sollten beachten, dass die Wertentwicklungsgebühr auf Anteilklassenebene, 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 nachstehender Tabelle zu entnehmen.

Die HWM einer Anteilklasse wird eingangs entweder zum (i) Erstaussgabepreis einer Anteilklasse bei ihrer Auflegung oder (ii) für eine bestehende Anteilklasse zum letzten Nettoinventarwert pro Anteil vor dem 2. Januar 2020 festgesetzt. Die ursprüngliche HWM bleibt unverändert, bis eine Wertentwicklungsgebühr anfällt und am Ende des anschließenden Berechnungszeitraums zahlbar wird. 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 Anteilklasse 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. Wie vorstehend angegeben, wird zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr im ersten Berechnungszeitraum für eine Anteilklasse entweder (i) der Erstaussgabepreis einer Anteilklasse bei der Auflegung dieser Anteilklasse oder (ii) für eine bestehende Anteilklasse der letzte Nettoinventarwert pro Anteil vor dem 2. Januar 2019 als HWM herangezogen. Für eine neue Anteilklasse beginnt der erste Berechnungszeitraum am letzten Tag des Erstaussgabezeitraums für die Anteilklasse und endet am Ende des ersten Berechnungszeitraums. Für eine bestehende Anteilklasse beginnt der erste Berechnungszeitraum am 2. Januar 2020 und endet mit dem Ende des ersten Berechnungszeitraums. Die Wertentwicklungsgebühr wird täglich abgegrenzt, fällt jährlich rückwirkend am Ende des jeweiligen Berechnungszeitraums an und ist dann zahlbar. Für die Berechnung der Wertentwicklungsgebühr wird der gesamte Nettoinventarwert der einzelnen ausgegebenen Anteilklassen des betreffenden Teilfonds berücksichtigt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer Anteilklasse, der für Zeichnungs- oder Rücknahmezwecke 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 Anteilinhaber 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, wird für diesen Berechnungszeitraum die für den folgenden Berechnungszeitraum anwendbare Hurdle Rate ausschließlich zu den Sätzen angewandt, die in vorstehender Tabelle angegeben sind, und nicht als kumulierter Satz unter Einbezug des vorherigen

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Erläuterung 7 – Wertentwicklungsgebühren (Fortsetzung)

Berechnungszeitraums, 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 bei 5 % für den GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC und den GAMAX FUNDS - JUNIOR sowie 1 % 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).

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 Anteilklasse(n) zuzurechnen ist.

Die Wertentwicklungsgebühr wird vom Verwalter 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 Kapitalgewinne 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 GAMAX FUNDS - JUNIOR.

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

Die zum 30. Juni 2021 aufgelaufenen Wertentwicklungsgebühren betragen 9.358.600 Euro. Der an die Verwaltungsgesellschaft zahlbare Betrag beschränkt sich jedoch auf den zum Rücknahmedatum oder zum 31. Dezember 2021 aufgelaufenen Wert.

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 fielen für folgende Teilfonds Wertentwicklungsgebühren an:

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	2.475.112	EUR
GAMAX FUNDS - MAXI-BOND	-	EUR
GAMAX FUNDS - JUNIOR	7.470.009	EUR

Erläuterung 8 – Fremdwährungsumrechnung

Die nachstehend aufgeführten am 30. Juni 2021 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

1 EUR =	1,584270	AUD	1 EUR =	131,556265	JPY
=	1,475029	CAD	=	1.343,679458	KRW
=	1,096153	CHF	=	10,145990	SEK
=	7,436024	DKK	=	1,601163	SGD
=	0,860592	GBP	=	38,144825	THB
=	9,242869	HKD	=	33,215222	TWD
=	88,375028	INR	=	1,190500	USD

Erläuterung 9 – Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Angaben zu den Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 stehen auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank, den Zahlstellen und den Vertriebsgesellschaften kostenfrei zur Verfügung.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Erläuterung 10 – 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 11 – Wertpapierleihe

Die Goldman Sachs International Bank fungiert als „Wertpapierleihstelle“ der Verwaltungsgesellschaft.

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

Die nachstehend aufgeführten Teilfonds sind gegen die Leistung von Sachsicherheiten Wertpapierleihgeschäfte mit Dritten eingegangen:

Teilfonds	Gegenparteien	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2021 (Angaben in EUR)	Gesamtwert der Sicherheiten zum 30. Juni 2021 (Angaben in EUR)
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	Barclays Capital Securities Limited London	1.552.946	1.713.600
	Citigroup Global Markets Limited	1.270.939	1.335.600
		2.823.885	3.049.200

Die Sicherheiten dürfen gemäß geltender Gesetzgebung und in Übereinstimmung mit der Vereinbarung nur in Form von US-amerikanischen, britischen und Eurozone-Staatsanleihen oder als Barsicherheiten geleistet werden, die nicht reinvestiert werden dürfen.

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

Die Kosten umfassen in erster Linie die Kosten für die Wertpapierleihstelle Goldman Sachs International Bank als Vergütung für ihre Funktion.

Die folgende Tabelle zeigt eine Aufschlüsselung nach Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021.

Teilfonds	(Angaben in EUR)		
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	55.959	5.596	50.363
GAMAX FUNDS - JUNIOR	60.506	6.050	54.456
Gesamt	116.465	11.646	104,8

Erläuterung 12 - Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Erläuterung 13 – Ereignisse während des Berichtszeitraums

Ernennung/Rücktritt eines Verwaltungsratsmitglieds und Vorsitzenden

Michael Hodson wurde mit Wirkung vom 1. Januar 2021 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Karen Zachary wurde mit Wirkung vom 28. April 2021 als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Andrew Bates schied mit Wirkung vom 28. April 2021 als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender der Verwaltungsgesellschaft aus.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Erläuterung 13 – Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Veränderung der Berechnungsmethode für die Wertentwicklungsgebühr

Mit Wirkung vom 1. Januar 2021 ist die Berechnungsmethode für die Wertentwicklungsgebühr leicht verändert worden, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass bei der Berechnung des Wertentwicklungszieles auch Anpassungen vorgenommen werden, um Verzerrungen aufgrund von Zeichnungen und Rücknahmen zu verhindern, wie in dem im Mai 2021 fertiggestellten aktualisierten Prospekt genauer beschrieben (siehe Erläuterung 7).

Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken

Am 24. Februar 2021 wurde der Prospekt zur Berücksichtigung unwesentlicher Änderungen im Zusammenhang mit den SFDR-Angabepflichten bezogen auf Ebene 1 im Zusammenhang mit der Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken aktualisiert.

Die Teilfonds GAMAX FUNDS - JUNIOR und GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC wurden auf der Grundlage der im Mai 2021 abgeschlossenen Prospektaktualisierung zu Multi-Manager-Teilfonds. Die Liste der Co-Portfolio-Manager, die derzeit den Fonds verwalten, ist auf der MIFL-Internetseite unter <https://www.mifl.ie/products/gamax-funds> verfügbar.

Auswirkungen von COVID-19

Seit Jahresbeginn beherrscht COVID-19 weiterhin die Schlagzeilen, und zur Jahresmitte warnt die Weltgesundheitsorganisation („WHO“) aufgrund der Ausbreitung der Delta-Variante vor dem Einsetzen einer vierten Welle. Abgesehen davon haben die Finanzmärkte das Risiko von COVID-19 weitgehend außer Acht gelassen und sich auf das laufende Wiederhochfahren der Wirtschaft und die Verbesserung der Unternehmensgewinne konzentriert. Ende Juni haben die globalen Aktien (MSCI World Index) in Euro um 16 % zugelegt, während die globalen Staatsanleihen um 2 % nachgegeben haben (Bloomberg Barclays Global Agg Treasuries Index).

Um mit den Folgen des Virus zurecht zu kommen, griffen Zentralbanken in aller Welt mit nie da gewesenen geldpolitischen Interventionen ein, um ihre jeweiligen Volkswirtschaften zu stützen, während Regierungen die nötigen fiskalpolitischen Hilfsmaßnahmen in Form von pandemiebedingter Arbeitslosenunterstützung einleiteten, um die am stärksten von den wirtschaftlichen Folgen der Pandemie betroffenen Kreise zu unterstützen. Die Finanzmärkte reagierten positiv auf die Anreize. Die meisten Aktien- und Rentenmärkte sind bereits wieder über das vor der Pandemie verzeichnete Niveau geklettert.

Die Impfquoten steigen weltweit weiter an, und während die COVID-19-Fälle in einigen Ländern wieder zunehmen, bleiben die Behandlungen im Krankenhaus und vor allem die Todesfälle im Vergleich zu früheren Ausbrüchen niedrig. Infolgedessen fahren die Regierungen auf der ganzen Welt ihre Volkswirtschaften allmählich wieder hoch; im Zuge dessen verbessern sich auch die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen zusehends. Dies lässt sich an einer Reihe von Wirtschaftsindikatoren ablesen, von der sinkenden Arbeitslosigkeit bis hin zur Verbesserung des Unternehmens- und Verbrauchervertrauens.

Eine Folge davon ist jedoch, dass die Inflation laut US Consumer Price Inflation (CPI) im Juni im Vergleich zum Vorjahr auf 5,4 % angestiegen ist, während der US Core CPI (ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise) 4,5 % zulegen konnte und somit den höchsten Wert in 30 Jahren erreicht hat, da die Engpässe in der Lieferkette zusammen mit der steigenden Nachfrage die Preise in die Höhe getrieben haben. Es ist jedoch offensichtlich, dass der meiste Preisdruck auf die Wiederöffnung zurückzuführen ist, wobei die Hauptpreistreiber in Bereichen wie Flugpreisen, Hotels und anderen Freizeit- und Gastgewerbesektoren zu finden sind. Die Zentralbanken haben bekräftigt, dass sie bereit sind, die Inflation ansteigen zu lassen, bevor sie über eine Zinserhöhung nachdenken, um sicherzustellen, dass der Aufschwung anhält. Die Zinsen dürften frühestens 2023 erhöht werden, aber die Zentralbanken müssen vor Jahresende das Ende ihrer außerordentlichen Ankäufe von Vermögenswerten (der sogenannten quantitativen Lockerungen) signalisieren, was die Nerven der Märkte strapazieren könnte.

Letztendlich hängt das Tempo der Erholung jedoch immer noch weitgehend von unserer Fähigkeit ab, COVID-19 zu kontrollieren, und angesichts der Unberechenbarkeit des Virus besteht weiterhin ein hohes Risikoniveau. Sollte eine neue Welle oder Variante von COVID-19 auftreten, die sich als gegen die derzeitigen Impfstoffe resistent erweist, könnte das die Wiederöffnung der Weltwirtschaft verzögern und erneut zu einer Phase hoher Volatilität führen.

Sollte sich eine weitere COVID-19-Infektionswelle einstellen, so könnte das negative Effekte auf den Wert von Fondsanlagen und auf die Möglichkeiten des Managers haben, auf Märkte zuzugreifen oder die Investmentpolitik des Fonds wie ursprünglich vorgesehen umzusetzen. Staatliche Eingriffe oder andere Einschränkungen oder Verbote durch Aufsichtsbehörden oder Börsen und Handelsplätze als befristete Maßnahmen angesichts beträchtlicher Marktvolatilität können die Fähigkeit der Verwaltungsgesellschaft, die Investmentpolitik des Fonds umzusetzen, ebenfalls beeinträchtigen. Auch die Liquiditätslage des Fonds könnte sich verschlechtern, wenn der Liquiditätsbedarf stark ansteigt, weil Rücknahmeanträge zu erfüllen sind. Für den Fondsbetrieb erforderliche Dienstleistungen können unter bestimmten Umständen aufgrund der Pandemie ausgesetzt werden.

GAMAX FUNDS FCP

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Erläuterung 14 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung vom 5. Juli 2021 führte die Verwaltungsgesellschaft für den GAMAX FUNDS - MAXI-BOND angesichts der aktuellen Bedingungen auf dem Rentenmarkt und der Zinsniveaus einen vorübergehenden Gebührenverzicht in Höhe von 10 Bp in Bezug auf einen Teil ihrer Verwaltungsgebühren zugunsten der Anteilinhaber ein.

Mit Wirkung vom 15. Juli 2021 wurde die FIL (Luxembourg) S.A. zum zusätzlichen delegierten Anlagemanager für den GAMAX FUNDS - JUNIOR ernannt.

Mit Wirkung vom 15. Juli 2021 wurde Wellington Management zum zusätzlichen delegierten Anlagemanager für den GAMAX FUNDS - JUNIOR ernannt.

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilinhaber

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 Verkaufsprospekt 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 2021 und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 kostenfrei angefordert werden. Solche Anfragen sind an den Sitz der Verwaltungsgesellschaft zu richten.

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilhaber (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 2021 nur noch Wertpapierleihgeschäfte dieser Verordnung

Allgemeine Angaben in (EUR)

Teilfonds	Betrag der eingesetzten Vermögenswerte	(%) des Vermögens	(%) der verleihbaren Vermögenswerte
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC	2.823.885	1,24	1,26
Gesamt	2.823.885		

Angaben zur Konzentration in (EUR)

Wichtigste Emittenten von Sicherheiten	Betrag der Sicherheiten
Barclays Capital Securities Limited London	1.713.600
Citigroup Global Markets Limited	1.335.600
Wichtigste Gegenparteien	Gesamtbewertung
Barclays Capital Securities Limited London	1.552.946
Citigroup Global Markets Limited	1.270.939
Gesamt	2.823.885

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

Art der Sicherheit	Betrag der Sicherheiten
ANLEIHEN	3.049.200
AKTIEN	-
BARGELD	-
Gesamt	3.049.200

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, Niederlande, 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	-
Unbefristet	3.049.200
Gesamt	3.049.200

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilhaber (Fortsetzung)

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

Währung der Barsicherheiten	Betrag der Sicherheiten
EUR	-

Währung der Wertpapiersicherheiten	Betrag der Sicherheiten
EUR	-
Gesamt	-

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	2.823.885
Gesamt	2.823.885

Länder, in denen die Gegenparteien niedergelassen sind	Gesamtbewertung
Vereinigtes Königreich	2.823.885
Gesamt	2.823.885

Abwicklung und Clearing	Betrag der Sicherheiten
Bilateral	3.049.200
Gesamt	3.049.200

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden	Entf.
--	-------

Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten	Entf.
--	-------

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

Namen der Verwahrer	Betrag der verwahrten Sicherheiten
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	3.049.200

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilhaber (Fortsetzung)

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

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	55.959	5.596	50.363
Gesamt	55.959	5.596	50.363

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilhaber (Fortsetzung)

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

Gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften unterliegen zum 30. Juni 2021 nur noch Wertpapierleihgeschäfte dieser Verordnung

Allgemeine Angaben in (EUR)

Teilfonds	Betrag der eingesetzten Vermögenswerte	(%) des Vermögens	(%) der verleihbaren Vermögenswerte
GAMAX FUNDS - JUNIOR	-	-	-
Gesamt	-	-	-

Angaben zur Konzentration in (EUR)

Wichtigste Emittenten von Sicherheiten	Betrag der Sicherheiten
n. ztr.	-

Wichtigste Gegenparteien	Gesamtbewertung
n. ztr.	-
Gesamt	-

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

Art der Sicherheit	Betrag der Sicherheiten
n. ztr.	-
Gesamt	-

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	-
Unbefristet	-
Gesamt	-

Währung der Barsicherheiten	Betrag der Sicherheiten
n. ztr.	-

Währung der Wertpapiersicherheiten	Betrag der Sicherheiten
n. ztr.	-
Gesamt	-

GAMAX FUNDS FCP

Informationen für Anteilinhaber (Fortsetzung)

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

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	-
Gesamt	-

Länder, in denen die Gegenparteien niedergelassen sind	Gesamtbewertung
n. ztr.	-
Gesamt	-

Abwicklung und Clearing	Betrag der Sicherheiten
n. ztr.	-
Gesamt	-

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden	Entf.
--	-------

Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten	Entf.
--	-------

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

Namen der Verwahrer	Betrag der verwahrten Sicherheiten
n. ztr.	-

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 - JUNIOR	60.506	6.050	54.456
Gesamt	60.506	6.050	54.456

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 (SFAMA) 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 2021 sind wie folgt:

GAMAX FUNDS FCP	Klasse	TER (ausschl. Wertentwicklungsgebühren)	TER (einschl. Wertentwicklungsgebühren)
GAMAX FUNDS – ASIA PACIFIC	A	2,12 %	3,12 %
GAMAX FUNDS – ASIA PACIFIC	I	1,09 %	2,09 %
GAMAX FUNDS – MAXI-BOND	A	1,51 %	1,62 %
GAMAX FUNDS – JUNIOR	A	2,06 %	3,06 %
GAMAX FUNDS – JUNIOR	I	1,09 %	2,09 %

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 SFAMA herausgegebenen Richtlinie veröffentlichen, ist zum Stichtag des Jahres- oder Zwischenabschlusses 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 Verkaufsprospekt (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
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 Zürich
Schweiz
Tel: +41 44 396 96 96
Fax: +41 44 396 96 99
Homepage: www.acolin.ch
E-Mail: info@acolin.ch

Zahlstelle in der Schweiz

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