



MACQUARIE

MACQUARIE Fonds

Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG

Kärntner Straße 28
1010 Wien

+43 1 90400 0
www.macquarie.at/mim



Kurzlaufende Anleihen

- AT0000781679 Macquarie SR Plus
- AT0000A08S45 S5
- AT0000A287L2 M110

Anleihenfonds

- AT0000A0B281 Macquarie Euro Target Return Fund
- AT0000664792 S3
- AT0000727383 S700
- AT0000A1NB63 Macquarie Euro Corporate Bond Fund
- AT0000818059 Macquarie Bonds Europe

Multi Asset

- AT0000781588 Macquarie Global Multi Asset Stable Diversified Fund
- AT0000781596 Macquarie Global Multi Asset Flexible Allocation Fund
- AT0000737697 Macquarie Business Class

Aktienfonds

- AT0000819818 M300

Macquarie SR Plus

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziel

Der Macquarie SR Plus ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Staats- und Unternehmensanleihen, insbesondere aus dem Finanzbereich, mit sehr geringem Zinsänderungsrisiko. Veranlagt wird überwiegend in Geldmarktinstrumente, Floating Rate Notes mit unterjährlichen Zinsanpassungen, fixkuponige Anleihen mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Jahren und Termineinlagen. Bei der Portfoliokonstruktion wird vom Fixed Income Team insbesondere auf die Emittentendiversifikation, gute Bonität und auf eine sehr gute Stellung in der Kapitalstruktur, sogenannte Senior Anleihen, geachtet.

Netto-Performance zum 29.07.2022



	07/2022	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.33%	-1.10%	-1.38%	-2.08%	-2.65%

Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	+3.34%	+0.96%	+0.90%	+0.14%	+0.36%	-0.12%	-0.55%	-0.15%	-0.23%	-0.54%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten risikobehaftete Anlageklasse wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben. Diese wurden vor allem durch die Kommunikation rund um die jeweiligen Zinserhöhungen (USA +0,75%, Euroraum +0,5%) verursacht. So sollte die USA ein „neutrales Zinsniveau“ erreicht haben und ein neues Anleiheprogramm dem Euroraum helfen Ungleichgewichte auszubalancieren.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2.00% (EUR 19.61) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	30. Juni 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 128,603,422
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000781679 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	AISRHLQ AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.10% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 2.00%
TER zum 30. Juni 2022	0.17%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Instrumente **

Anleihen, fix	75.68%
Cash und Termingeld	18.62%
Anleihen, variabel	5.71%

Rating **

AAA	58.88%
A1-A3	24.03%
BBB1-BBB3	15.35%
AA1-AA3	1.74%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **

06M-01Y	31.24%
01Y-02Y	29.76%
01M	21.68%
01M-03M	8.48%
02Y-03Y	5.35%

Top Holdings

1.500% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 02/2023	4.62%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 03/2023	4.27%
6.250% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 01/2024	4.24%
1.750% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 02/2024	3.99%
2.000% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 08/2023	3.96%
1.500% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 05/2023	3.93%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 09/2022	3.89%
Federal Republic of Germany (ZERO COUPON) 10/2023	3.88%
0.000% BUNDESobligation (FIXED) 04/2023	3.88%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 06/2023	3.88%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontaktdetails Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziel

Der S5 ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert überwiegend in nachrangige Unternehmensanleihen. Der Fokus liegt auf Investmentgrade-Anleihen von Emittenten außerhalb des Bankensektors. Anleihen mit einem High-Yield Rating können beigemischt werden. Je nach Markteinschätzung können auch Senior-Anleihen beigemischt werden. Der Fonds wird aktiv verwaltet, wobei die Einzeltitelauswahl im Vordergrund steht.

Netto-Performance zum 29.07.2022



	07/2022	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+7.76%	-18.21%	-19.43%	-12.11%	-5.91%

Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	-0.06%	-0.13%	0.00%	+0.11%	+1.03%	-0.16%	-5.22%	+16.88%	+3.55%	+0.46%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten risikobehaftete Anlageklasse wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben. Diese wurden vor allem durch die Kommunikation rund um die jeweiligen Zinserhöhungen (USA +0,75%, Euroraum +0,5%) verursacht. So sollte die USA ein „neutrales Zinsniveau“ erreicht haben und ein neues Anleiheprogramm dem Euroraum helfen Ungleichgewichte auszubalancieren.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2.00% (EUR 19.61) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	15. Februar 2008
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 43,704,618
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000A08S45 - (V) EUR AT0000A08RS4 - (T) EUR
V = Vollthes. (A) T = Thesaurierung	
Bloomberg	ALLIS5V AV - (V) EUR ALLIS5T AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.50% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 2.00%
TER zum 30. Juni 2022	0.65%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Rating **	
BBB1-BBB3	46.30%
BB1-BB3	37.43%
A1-A3	13.48%
N/A	2.79%

Branchen (Top 5 Positionen) **	
Utilities	23.26%
Energy	18.61%
Financial	14.08%
Consumer Discretionary	8.40%
Health Care	8.19%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **	
07Y-10Y	34.97%
05Y-07Y	31.80%
04Y-05Y	14.19%
10Y-15Y	11.84%
03M-06M	2.72%

Top Holdings	
3.625% BP CAPITAL MARKETS PLC (FLOAT) 12/2049	4.61%
TOTALENERGIES SE NC15 RegS	4.37%
2.125% TOTALENERGIES SE (FLOAT) 12/2049	4.15%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N RegS	4.04%
3.750% BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (FLOAT) 12/2049	4.03%
2.600% ALLIANZ SE (FLOAT) 12/2049	3.71%
BAYER AG RegS	3.61%
1.875% SOUTHERN COMPANY (THE) (FLOAT) 09/2081	3.45%
2.125% ENBW ENERGIE BADEN WUERTEMBERG AG (FLOAT) 08/2081	2.93%
1.875% ENGIE SA (FLOAT) 12/2049	2.89%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontakt details Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

M110

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

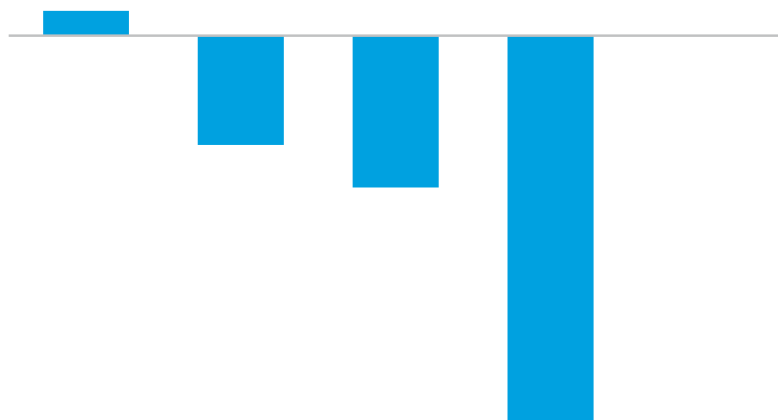
Anlageziel

Der M110 ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Termineinlagen, Positionen in EUR Staatsanleihen, Supranationals, Agencies und Pfandbriefe mit einer Restlaufzeit von unter 3 Jahren und einem guten Rating. Bei der Portfoliokonstruktion wird vom Fixed Income Team insbesondere auf die Liquidität der aktiv selektierten Emissionen geachtet.

Netto-Performance zum 29.07.2022



	07/2022	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.21%	-0.91%	-1.27%	-3.26%	-3.26%

Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.12%	-0.89%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten risikobehaftete Anlageklasse wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben. Diese wurden vor allem durch die Kommunikation rund um die jeweiligen Zinserhöhungen (USA +0,75%, Euroraum +0,5%) verursacht. So sollte die USA ein „neutrales Zinsniveau“ erreicht haben und ein neues Anleiheprogramm dem Euroraum helfen Ungleichgewichte auszubalancieren.

Ausgabepesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2.00% (EUR 19.61) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsauflage	24. Mai 2019
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 53,711,075
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000A287L2 - (V) EUR
V = Vollthes. (A)	
Bloomberg	LLBM110 AV - (V) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.10% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 2.00%
TER zum 29. April 2022	0.19%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen **

Geldmarkt, EUR	74.65%
Anleihen, Staat, EMU	25.35%

Rating **

AAA	71.82%
AA1-AA3	28.18%

Zinsbindung Wertpapiere (Top 5 Positionen) **

06M-01Y	40.92%
01Y-02Y	21.65%
01M-03M	17.37%
03M-06M	11.23%
02Y-03Y	6.16%

Top Holdings

GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS	21.96%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 12/2022	5.59%
0.000% BUNDES OblIGATION (FIXED) 10/2022	5.59%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 09/2022	5.59%
2.000% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 08/2023	4.74%
1.500% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 05/2023	4.71%
1.500% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 02/2023	4.69%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 06/2023	4.65%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF)	4.65%
0.000% BUNDES OblIGATION (FIXED) 04/2023	4.65%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontakt details Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Euro Target Return Fund

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

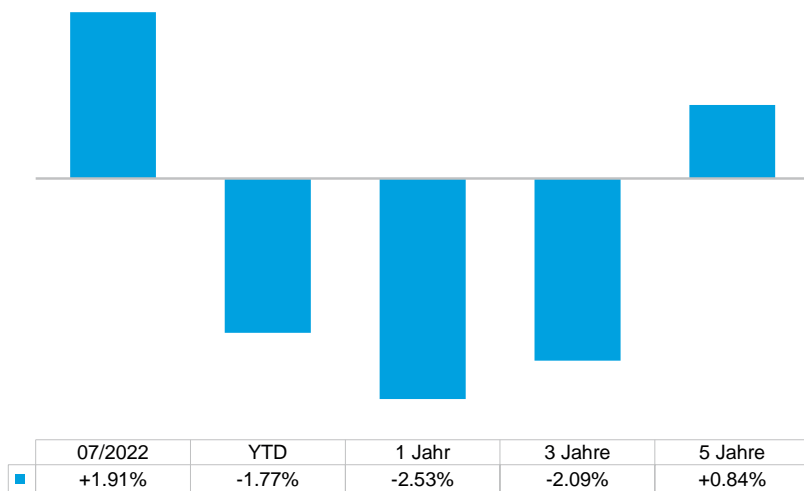
Anlageziel

Der Macquarie Euro Target Return Bond Fund ist ein Anleihefonds, der durch kontrolliertes Eingehen von Risiken auf die Erzielung stabiler Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Investment Grade Anleihen des Euro-Raumes. Je nach Einschätzung können auch High Yield sowie Fremdwährungs-Anleihen (z.B. USD und Pfund) auf währungsgesicherter Basis beigemischt werden. Im Vordergrund stehen aktive Positionen bei der Zins- und Spreadduration, Länderallokation, Zinskurve sowie der Sektor und Einzeltitel-Selektion. Die Allokation erfolgt entsprechend der Einschätzungen des Fixed Income Teams von Macquarie Investment Management Austria. Der Fonds ist nicht an eine Benchmark gebunden.

Netto-Performance zum 29.07.2022



Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	-1.51%	-0.54%	+0.78%	-0.57%	+0.16%	+0.50%	-0.46%	+3.36%	+0.61%	-1.12%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten risikobehaftete Anlageklasse wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben. Diese wurden vor allem durch die Kommunikation rund um die jeweiligen Zinserhöhungen (USA +0,75%, Euroraum +0,5%) verursacht. So sollte die USA ein „neutrales Zinsniveau“ erreicht haben und ein neues Anleiheprogramm dem Euroraum helfen Ungleichgewichte auszubalancieren.

Ausgabepesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2.00% (EUR 19.61) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	24. September 2008
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 19,354,266
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000A0B281 - (T) EUR AT0000A0B299 - (V) EUR
T = Thesaurierung V = Vollthes. (A)	
Bloomberg	INNCDPT AV - (T) EUR INNCDVA AV - (V) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.25% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 2.00%
TER zum 29. Oktober 2021	0.37%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen **

Geldmarkt, EUR	58.82%
Anleihen, Corporates	51.68%
Anleihen, Staat, EMU	-10.50%

Länder (Top 5 Positionen) **

Deutschland	37.52%
USA	13.77%
Frankreich	11.63%
Liechtenstein	9.71%
Niederlande	8.80%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **

01M-03M	32.07%
05Y-07Y	22.98%
03Y-04Y	14.15%
01M	9.71%
02Y-03Y	9.49%

Top Holdings

0.500% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 02/2028	8.78%
1.500% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 09/2022	7.76%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS	7.75%
0.000% REPUBLIC OF AUSTRIA (FIXED) 04/2023	5.68%
1.000% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 08/2025	2.64%
ELECTRICITE DE FRANCE SA MTN RegS	2.18%
BANK OF MONTREAL MTN RegS	1.59%
VOLVO TREASURY AB MTN RegS	1.56%
2.375% BAT NETHERLANDS FINANCE BV (FIXED) 10/2024	1.56%
1.000% BMW FINANCE NV (FIXED) 11/2024	1.55%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontaktdetails Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

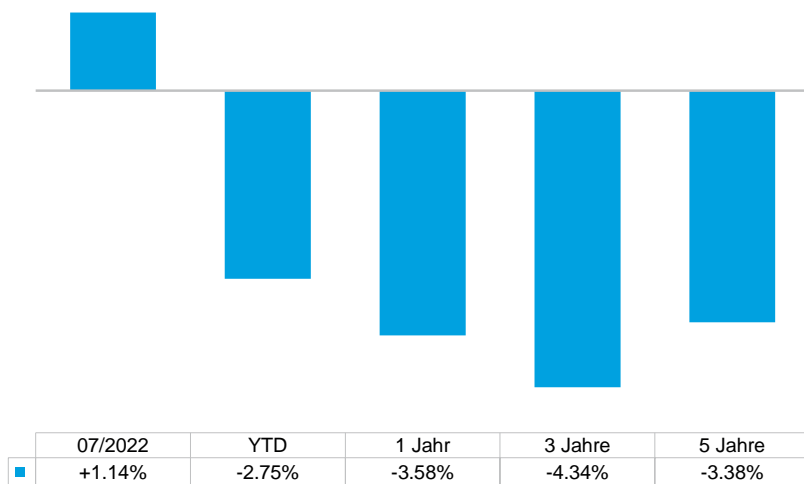
Anlageziel

Der S3 ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Euro-Staatsanleihen und hat in etwa das Zinsänderungsrisiko eines Portfolios, das zu je 50% aus 1-3-jährigen und 3-5-jährigen Anleihen besteht.

Netto-Performance zum 29.07.2022



Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	+5.54%	+1.57%	+3.55%	+0.92%	+0.76%	-0.39%	-0.24%	+0.97%	-0.06%	-1.28%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten risikobehaftete Anlageklasse wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben. Diese wurden vor allem durch die Kommunikation rund um die jeweiligen Zinserhöhungen (USA +0,75%, Euroraum +0,5%) verursacht. So sollte die USA ein „neutrales Zinsniveau“ erreicht haben und ein neues Anleiheprogramm dem Euroraum helfen Ungleichgewichte auszubalancieren.

Ausgabepesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2.00% (EUR 19.61) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	30. September 2002
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 10,774,727
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000664792 - (T) EUR AT0000664784 - (A) EUR
T = Thesaurierung A = Ausschüttung	
Bloomberg	ALLIS3T AV - (T) EUR ALLIS3A AV - (A) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.10% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 2.00%
TER zum 31. August 2021	0.30%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, Kärntner Straße 28, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsenstraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.macquarieinvestmentmanagement.at/download/OffenlegungAnlegerrechte.pdf>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	71.51%
Geldmarkt, EUR	28.49%

Rating **

AA1-AA3	34.96%
BBB1-BBB3	25.87%
AAA	22.97%
A1-A3	16.21%

Zinsbindung **

02Y-03Y	33.01%
03Y-04Y	25.01%
06M-01Y	22.50%
01Y-02Y	16.64%
01M	2.84%

Top Holdings

0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2025	10.85%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2023	8.58%
0.600% ITALY (REPUBLIC OF) (FIXED) 06/2023	6.72%
0.000% BUNDESOBLIGATION (FIXED) 04/2023	5.47%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 02/2026	4.77%
0.000% BUNDESOBLIGATION (FIXED) 04/2025	4.19%
0.350% ITALY (REPUBLIC OF) (FIXED) 02/2025	4.17%
0.000% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 01/2025	3.88%
2.750% SPAIN (KINGDOM OF) (FIXED) 10/2024	3.75%
0.000% BUNDESOBLIGATION (FIXED) 04/2026	3.53%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontaktdetails Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziel

Der S700 ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Dieser Fonds investiert strategisch in ein breites Universum von Euro-Staatsanleihen. Taktische Abweichungen von dieser strategischen Ausrichtung erfolgen nur zu einem geringen Teil.

Netto-Performance zum 29.07.2022



	07/2022	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+4.48%	-8.99%	-10.99%	-8.90%	-0.73%

Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	+10.24%	+1.49%	+13.10%	+1.60%	+3.45%	-0.20%	+0.67%	+6.85%	+4.26%	-3.83%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten risikobehaftete Anlageklasse wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben. Diese wurden vor allem durch die Kommunikation rund um die jeweiligen Zinserhöhungen (USA +0,75%, Euroraum +0,5%) verursacht. So sollte die USA ein „neutrales Zinsniveau“ erreicht haben und ein neues Anleiheprogramm dem Euroraum helfen Ungleichgewichte auszubalancieren.

Ausgabepesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2.00% (EUR 19.61) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	31. Oktober 2000
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 13,423,364
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000727383 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	ALZS700 AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.15% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 2.00%
TER zum 30. Juni 2022	0.28%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	94.94%
Geldmarkt, EUR	5.06%

Rating **

AA1-AA3	34.98%
AAA	26.55%
BBB1-BBB3	21.98%
A1-A3	16.49%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	22.41%
07Y-10Y	22.16%
10Y+	21.48%
05Y-07Y	17.30%
03Y-05Y	12.63%

Top Holdings

0.500% FRANCE (REPUBLIC OF) (FIXED) 05/2025	4.47%
0.950% ITALY (REPUBLIC OF) (FIXED) 09/2027	3.53%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 11/2031	3.45%
0.250% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 02/2027	3.44%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2024	3.34%
0.000% BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (FIXED) 02/2031	2.99%
0.000% BUNDESobligation (FIXED) 10/2024	2.97%
1.750% ITALY (REPUBLIC OF) (FIXED) 07/2024	2.81%
0.750% FRANCE (REPUBLIC OF) (FIXED) 05/2028	2.59%
3.000% ITALY (REPUBLIC OF) (FIXED) 08/2029	2.57%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontakt details Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Euro Corporate Bond Fund

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziel

Der Macquarie Euro Corporate Bond Fund ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

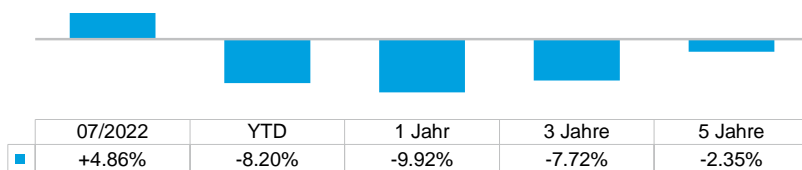
Anlagestrategie

Der Fonds ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds und investiert in EUR denominateden Unternehmensanleihen. Es besteht ein klarer Fokus auf Investment Grade Titel, sowohl Senior als auch nachrangige Emissionen sind zulässig. Es wird auf eine ausgewogene und ausreichende Diversifizierung in Branchen und Emittenten geachtet. In der Portfoliokonstruktion wird von Seiten des Fixed Income Teams insbesondere auf die Liquidität der Einzeltitel geachtet.

Nachhaltigkeit

Der Teilfonds investiert in Unternehmen und/oder Emittenten, die auf Grund ihrer ökologischen, gesellschaftlichen oder wirtschaftlichen Merkmale zur Nachhaltigkeit beitragen. Zur Auswahl nutzt der Investmentmanager neben bestimmten Ausschlusskriterien eine Vielzahl an ökologischen und gesellschaftlichen Merkmalen, die nachstehend erläutert sind. Zu den ökologischen Kriterien, die von Unternehmen zu erfüllen sind, gehören Indikatoren u. a. im Bereich Energie und Klima, Wasser und Abwasser, Abfall bzw. Biodiversität sowie Landnutzungsänderung. Die gesellschaftlichen Kriterien befassen sich mit Corporate Citizenship, Menschenrechten, Gesundheit und Sicherheit von Mitarbeitern sowie Chancengleichheit. Bei Ländern geht es im Umweltbereich u. a. um die Abgabe von Treibhausgasen, um Wasser sowie Biokapazität bzw. bei gesellschaftlichen Themen um Gesundheit, Armut, demokratische Freiheit und Bildung.

Netto-Performance zum 29.07.2022



Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	-	-	-	-	-	+1.90%	-1.74%	+6.28%	+2.71%	-1.65%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten risikobehaftete Anlageklasse wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben. Diese wurden vor allem durch die Kommunikation rund um die jeweiligen Zinserhöhungen (USA +0,75%, Euroraum +0,5%) verursacht. So sollte die USA ein „neutrales Zinsniveau“ erreicht haben und ein neues Anleiheprogramm dem Euroraum helfen Ungleichgewichte auszubalancieren.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 3.00% (EUR 29.13) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	01. September 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,971,320
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000A1NB63 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	MACECBF AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.40% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 3.00%
TER zum 31. Mai 2022	0.53%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen **

Anleihen, Corporates	81.03%
Geldmarkt, EUR	9.76%
Anleihen, Staat, EMU	9.21%

Länder (Top 5 Positionen) **

Deutschland	26.14%
Frankreich	20.10%
Niederlande	9.84%
USA	7.18%
Liechtenstein	6.94%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




10Y+	29.94%
03Y-05Y	29.57%
05Y-07Y	14.83%
07Y-10Y	11.57%
01Y-03Y	7.15%

Top Holdings

4.750% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 07/2034	3.60%
1.250% DEUTSCHE POST AG (FIXED) 04/2026	3.37%
3.500% NORDEA BANK ABP (FLOAT) 12/2049	3.19%
0.250% GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) (FIXED) 02/2027	2.77%
7.500% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV (FIXED) 01/2033	2.50%
2.600% ALLIANZ SE (FLOAT) 12/2049	2.46%
1.600% DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH (FLOAT) 12/2049	2.33%
1.950% IREN SPA (FIXED) 09/2025	2.23%
2.000% RCI BANQUE SA (FIXED) 07/2024	2.22%
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS INC (FIXED) 03/2032	1.93%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontaktdetails Österreich

 +43 1 90400-34548
 MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
 http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Bonds Europe

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziel

Der Macquarie Bonds Europe ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

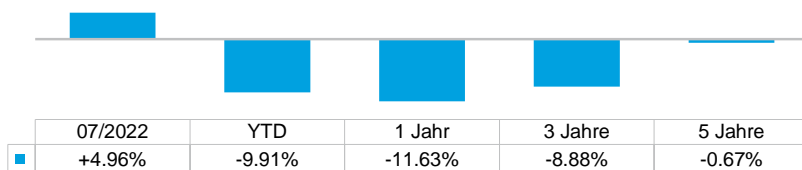
Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Anleihen des Euro-Raumes, wobei ein überwiegender Anteil in Staatsanleihen investiert wird. Die Allokation hinsichtlich Ländern, Duration und Unternehmensanleihen wird dabei gemäß der Investmenteinschätzungen des Fixed Income Teams von Macquarie Investment Management Austria aktiv gesteuert. Dementsprechend können auch andere Anleihen (z.B. Pfandbriefe, USD-Anleihen auf währungsgesicherter Basis) beigemischt werden.

Nachhaltigkeit

Der Teilfonds investiert in Unternehmen und/oder Emittenten, die auf Grund ihrer ökologischen, gesellschaftlichen oder wirtschaftlichen Merkmale zur Nachhaltigkeit beitragen. Zur Auswahl nutzt der Investmentmanager neben bestimmten Ausschlusskriterien eine Vielzahl an ökologischen und gesellschaftlichen Merkmalen, die nachstehend erläutert sind. Zu den ökologischen Kriterien, die von Unternehmen zu erfüllen sind, gehören Indikatoren u. a. im Bereich Energie und Klima, Wasser und Abwasser, Abfall bzw. Biodiversität sowie Landnutzungsänderung. Die gesellschaftlichen Kriterien befassen sich mit Corporate Citizenship, Menschenrechten, Gesundheit und Sicherheit von Mitarbeitern sowie Chancengleichheit. Bei Ländern geht es im Umweltbereich u. a. um die Abgabe von Treibhausgasen, um Wasser sowie Biokapazität bzw. bei gesellschaftlichen Themen um Gesundheit, Armut, demokratische Freiheit und Bildung.

Netto-Performance zum 29.07.2022



Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	+8.20%	+3.97%	+10.07%	+1.21%	+3.49%	+1.06%	-0.31%	+7.68%	+4.34%	-2.91%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten risikobehaftete Anlageklasse wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben. Diese wurden vor allem durch die Kommunikation rund um die jeweiligen Zinserhöhungen (USA +0,75%, Euroraum +0,5%) verursacht. So sollte die USA ein „neutrales Zinsniveau“ erreicht haben und ein neues Anleiheprogramm dem Euroraum helfen Ungleichgewichte auszubalancieren.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2.00% (EUR 19.61) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	28. August 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 143,129,663
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000818059 - (T) EUR AT0000A1E2B3 - (A) EUR
T = Thesaurierung A = Ausschüttung	
Bloomberg	S200FON AV - (T) EUR S200FDA AV - (A) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.25% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 2.00%
TER zum 31. Mai 2022	0.34%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	44.45%
Anleihen, Corporates	34.64%
Geldmarkt, EUR	15.80%
Anleihen, Staat, ex EMU	5.12%

Rating **

BBB1-BBB3	37.21%
AA1-AA3	22.51%
A1-A3	20.51%
AAA	19.77%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

10Y+	36.53%
07Y-10Y	17.11%
05Y-07Y	16.86%
<01Y	14.86%
03Y-05Y	8.78%

Top Holdings

Federal Republic of Germany (ZERO COUPON) 02/2032	4.61%
2.600% ALLIANZ SE (FLOAT) 12/2049	3.09%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS	2.83%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N RegS	2.78%
0.000% EUROPEAN UNION (FIXED) 10/2030	2.34%
5.250% ITALY (REPUBLIC OF) (FIXED) 11/2029	2.24%
STATE OF SAXONY-ANHALT	2.19%
5.000% ITALY (REPUBLIC OF) (FIXED) 03/2025	2.12%
CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S MTN RegS	2.01%
0.000% EUROPEAN UNION (FIXED) 07/2031	1.96%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontaktdetails Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Global Multi Asset Stable Diversified Fund

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

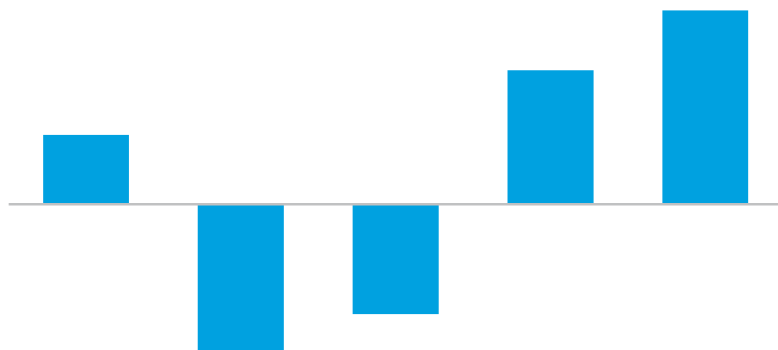
Anlageziel

Der Macquarie Global Multi Asset Stable Diversified Fund ist ein Mischfonds, der auf Kapitalzuwachs und die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Die strategische Ausrichtung dieses aktiv gemanagten Portfolios besteht zu rund 50% aus Aktien, 40% Anleihen und 10% weiteren Assetklassen. Die Allokation hinsichtlich Regionen, Assetklassen und Sektoren wird dabei gemäß der Investmenteinschätzungen des Asset Allocation Teams von Macquarie Investment Management Austria aktiv gesteuert. Dementsprechend können auch andere Assetklassen (wie beispielsweise Wandelanleihen) beigemischt werden. Im Portfolio wird kein geographischer Fokus gesetzt, sondern je nach fundamentaler Einschätzung die international interessantesten Marktsegmente ausgewählt. Dabei können auch aktiv Fremdwährungsrisiken eingegangen werden.

Netto-Performance zum 29.07.2022



	07/2022	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+4.34%	-9.36%	-6.89%	+8.39%	+12.15%

Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	+12.15%	+6.40%	+10.83%	+2.32%	+2.78%	+6.51%	-10.42%	+16.87%	+3.53%	+10.86%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten die Aktienmärkte der größten Ökonomien, vor allem jene der USA und Europas, die zu einer richtigen Kursrally angesetzt haben. Damit zeigten sich die Börsen, ob der Sorgen um das Wirtschaftswachstum, relativ gelassen. Aber auch andere Risikoanlageklassen wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen haben positive Performancebeiträge erwirtschaftet. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4.00% (EUR 38.46) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	30. Juni 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 14,490,474
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000781588 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	SMPOR3 AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.40% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 4.00%
TER zum 31. Mai 2022	0.91%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen (Top 5 Positionen) **

Geldmarkt, EUR	36.70%
Aktien, Nordamerika	24.33%
Anleihen, Staat, EMU	19.89%
Aktien, Westeuropa	15.29%
Anleihen, Corporates	11.57%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	71.48%
US Dollar	13.30%
Schweizer Franken	2.25%
Britisches Pfund	1.64%
Yuan Renminbi	1.56%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Westeuropa	54.41%
Nordamerika	31.56%
Asien	6.02%
Pazifischer Raum	5.56%
Lateinamerika	1.90%

Top Holdings

M300	17.95%
AMUNDI INDEX JPM EMU GOVIES IG	17.90%
iShares MSCI Europe ESG Enhanced ETF	10.98%
Macquarie SR Plus	10.60%
iShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	8.05%
iShares MSCI EM ESG Enhanced ETF	4.51%
SPDR Refinitiv GLOBAL CONVERTIBLE BOND EUR HdG ETF	4.07%
Macquarie Global Listed Real Assets Fund I EUR	3.99%
S5	3.01%
iShares JPMorgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (EMBE)	2.94%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontaktdetails Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Global Multi Asset Flexible Allocation Fund

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziel

Der Macquarie Global Multi Asset Flexible Allocation Fund ist ein Mischfonds, der durch kontrolliertes Eingehen von Risiken auf die Erzielung stabiler Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert (überwiegend mittels ETFs) in ein globales Universum verschiedenster Assetklassen. Die Allokation wird dabei gemäß der Investmenteinschätzungen des Asset Allocation Teams von Macquarie Investment Management Austria aktiv gesteuert. Um stabile Erträge zu erwirtschaften, wird zudem in der Portfoliokonstruktion großer Wert auf die Steuerung des gesamten Portfoliorisikos gelegt. Dieses wird weitestgehend stabil gehalten.

Netto-Performance zum 29.07.2022



	07/2022	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+3.14%	-8.57%	-5.54%	+5.51%	+5.68%

Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	+16.97%	+12.05%	+16.19%	+5.38%	+2.92%	+6.60%	-11.10%	+12.35%	+0.19%	+11.48%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten die Aktienmärkte der größten Ökonomien, vor allem jene der USA und Europas, die zu einer richtigen Kursrally angesetzt haben. Damit zeigten sich die Börsen, ob der Sorgen um das Wirtschaftswachstum, relativ gelassen. Aber auch andere Risikoanlageklassen wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen haben positive Performancebeiträge erwirtschaftet. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben.

Ausgabepesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4.00% (EUR 38.46) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Am 03.11.2016 wurden die Fondsbestimmungen geändert und die Anlagestrategie angepasst. Der Verantwortungsschwerpunkt wurde von einem Aktiendachfonds auf einen Mischfonds mit einem globalen Universum verschiedenster Assetklassen geändert (Die Allokation wird dabei gemäß der Investmenteinschätzung des Asset Allocation Teams von Macquarie Investment Management Austria aktiv gesteuert).

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	30. Juni 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 6,666,398
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000781596 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	SMPORT4 AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.75% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 4.00%
TER zum 31. Mai 2022	1.15%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen (Top 5 Positionen) **

Geldmarkt, EUR	65.34%
Aktien, Nordamerika	26.85%
Aktien, Pazifischer Raum	5.48%
Aktien, Westeuropa	5.33%
Aktien, Wachstumsmärkte	4.48%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	74.46%
US Dollar	12.29%
Yen	1.92%
Britisches Pfund	1.71%
Yuan Renminbi	1.58%

Regionen **

Westeuropa	62.23%
Nordamerika	26.95%
Pazifischer Raum	5.48%
Asien	4.50%
Lateinamerika	0.83%

Top Holdings

iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr ETF	18.63%
iShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	18.27%
Lyxor Euro Overnight Return ETF (EONIA)	17.70%
DEKA DB EUROGOV GERMANY Money Market	10.35%
AMUNDI Index MSCI North America UCITS ETF	8.77%
iShares MSCI Europe ESG Enhanced ETF	5.25%
iShares MSCI EM ESG Enhanced ETF	4.51%
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	3.96%
iShares MSCI Japan ESG Enhanced ETF	3.67%
S5	2.92%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontaktdetails Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Business Class

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

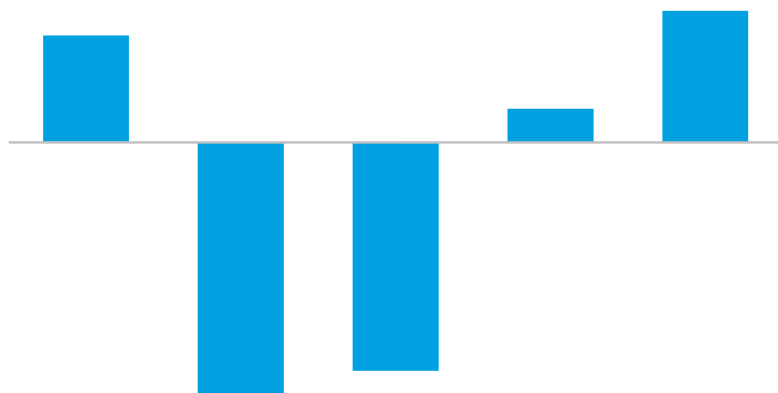
Anlageziel

Der Macquarie Business Class ist ein Mischfonds, der auf Kapitalzuwachs und die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Die strategische Ausrichtung dieses aktiv gemanagten Portfolios besteht zu rund 30% aus Aktien, 60% Anleihen und 10% weiteren Assetklassen. Die Allokation hinsichtlich Regionen, Assetklassen und Sektoren wird dabei gemäß der Investmenteinschätzungen des Asset Allocation Teams von Macquarie Investment Management Austria aktiv gesteuert. Dementsprechend können auch andere Assetklassen (wie beispielsweise Wandelanleihen) beigemischt werden. Im Portfolio wird kein geographischer Fokus gesetzt, sondern je nach fundamentaler Einschätzung die international interessantesten Marktsegmente ausgewählt. Dabei können auch aktiv Fremdwährungsrisiken eingegangen werden.

Netto-Performance zum 29.07.2022



07/2022	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
+4.03%	-9.52%	-8.58%	+1.27%	+4.95%

Kalenderjahr-Performance

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
+11.82%	+6.25%	+13.20%	+2.85%	+2.53%	+5.02%	-7.58%	+11.97%	+4.08%	+5.43%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten die Aktienmärkte der größten Ökonomien, vor allem jene der USA und Europas, die zu einer richtigen Kursrally angesetzt haben. Damit zeigten sich die Börsen, ob der Sorgen um das Wirtschaftswachstum, relativ gelassen. Aber auch andere Risikoanlageklassen wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen haben positive Performancebeiträge erwirtschaftet. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben.

Ausgabepesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4.00% (EUR 38.46) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	14. Juni 2000
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 11,702,604
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000737697 - (A) EUR
A = Ausschüttung	
Bloomberg	SIEMBUS AV - (A) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.15% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 4.00%
TER zum 31. Mai 2022	0.81%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Assetklassen (Top 5 Positionen) **

Geldmarkt, EUR	33.65%
Anleihen, Staat, EMU	29.27%
Anleihen, Corporates	16.47%
Aktien, Nordamerika	15.54%
Aktien, Westeuropa	6.40%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	77.37%
US Dollar	11.79%
Yuan Renminbi	1.44%
Britisches Pfund	1.03%
Schweizer Franken	0.95%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Westeuropa	61.67%
Nordamerika	23.50%
Asien	6.39%
Pazifischer Raum	3.66%
Lateinamerika	2.94%

Top Holdings

M300	18.23%
Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR	17.95%
S700	14.82%
Macquarie SR Plus	10.04%
Macquarie Global Convertible Fund I EUR	4.66%
iShares MSCI EM ESG Enhanced ETF	3.86%
iShares JPM \$ Emerging Markets Bond USD	3.41%
Macquarie Euro Corporate Bond Fund	3.36%
Macquarie Global Listed Real Assets Fund I EUR	3.29%
iShares \$ Corp Bond ETF	2.88%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontakt details Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Monatsbericht - Juli 2022

Nur für professionelle Anleger. Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

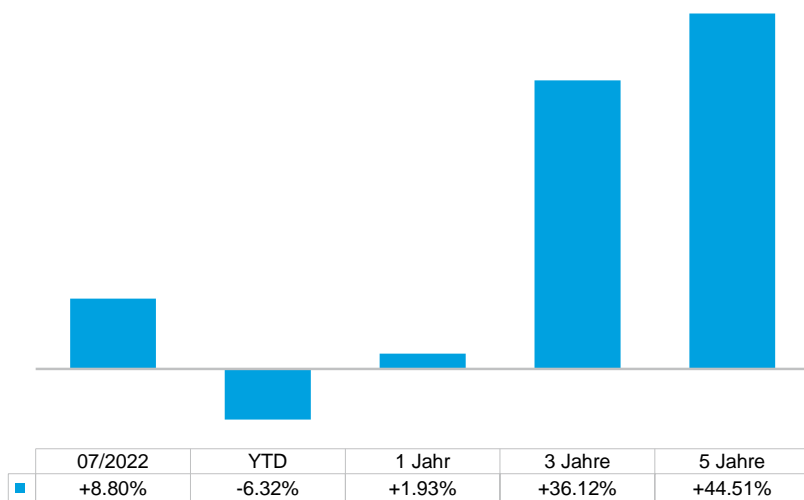
Anlageziel

Das Ziel des Fonds ist langfristiger Kapitalzuwachs durch Investition in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien. Der regionale Fokus liegt dabei auf in entwickelten Märkten beheimateten Unternehmen.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien von in Nordamerika, Europa und dem pazifischen Raum (entwickelte Märkte) ansässigen Unternehmen. Im Vordergrund steht hierbei die regionale Allokation, um von besonders günstigen makroökonomischen Rahmenbedingungen bestimmter Länder und Regionen zu profitieren. Im Analyseprozess spielen neben makroökonomischen Faktoren auch Marktdynamik und Bewertungsindikatoren eine wichtige Rolle. Für die Umsetzung dieser Strategie werden vorwiegend Aktien von Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung in Betracht gezogen.

Netto-Performance zum 29.07.2022



Kalenderjahr-Performance

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■	+17.91%	-4.24%	+19.04%	+8.01%	+6.20%	+15.83%	-10.20%	+18.11%	+4.51%	+28.61%

Kommentar

Nach der stark negativen Marktentwicklung im Juni hat sich das Bild im Juli verbessert. Nahezu alle Anlageklassen konnten sich von den Jahrestiefständen erholen. Besonders profitieren konnten die Aktienmärkte der größten Ökonomien, vor allem jene der USA und Europas, die zu einer richtigen Kursrally angesetzt haben. Damit zeigten sich die Börsen, ob der Sorgen um das Wirtschaftswachstum, relativ gelassen. Aber auch andere Risikoanlageklassen wie Unternehmens-, Hochzins-, Wandel- und Schwellenlandanleihen haben positive Performancebeiträge erwirtschaftet. Einer der Hauptgründe waren die Renditerückgänge bei den US- und EMU Staatsanleihen, die zu deutlichen Kursgewinnen geführt haben.

Ausgabepesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 4.00% (EUR 38.46) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Fondsaufgabe	16. September 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 117,353,737
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000819818 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	SIEQPAR AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr *	0.75% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 4.00%
TER zum 31. Mai 2022	0.88%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

IBOR-Risiko ist das Risiko, dass Änderungen im Zusammenhang mit der Verwendung der „London interbank offered rate“ (LIBOR) oder ähnlicher Zinssätze (wie EONIA) nachteilige Auswirkungen auf Finanzinstrumente haben können, die auf diese Zinssätze verweisen. Die mögliche Einstellung der Veröffentlichung dieser Zinssätze und der Übergang zu alternativen Zinssätzen könnten sich auf den Wert und die Liquidität jener Instrumente auswirken, die auf diese Zinssätze referenzieren, und somit die Performance der Anlagestrategie beeinflussen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar.

Der Verkaufsprospekt sowie das Kundeninformationsdokument des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Länder (Top 5 Positionen) **

USA	60.49%
Japan	6.68%
Liechtenstein	5.35%
Vereinigtes Königreich	5.12%
Kanada	3.76%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Information Technology	19.03%
Financial	18.18%
Health Care	12.73%
Consumer Discretionary	10.76%
Industrials	9.73%

Währungen (Top 5 Positionen) **

US Dollar	64.01%
Euro	9.88%
Yen	7.27%
Britisches Pfund	5.15%
Kanadischer Dollar	3.79%

Top Holdings

APPLE INC	4.17%
MICROSOFT CORP	3.01%
Alphabet Inc	2.17%
AMAZON.COM INC	1.77%
Tesla Inc	1.18%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	0.76%
NESTLE SA-REG	0.75%
NVIDIA CORP	0.74%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.65%
HOME DEPOT INC	0.65%

** Im Fonds können auch derivative Anteile als Absicherung enthalten sein, wodurch die Summe der angezeigten Top 5 Positionen 100% übersteigen kann.

Kontaktdetails Österreich

☎	+43 1 90400-34548
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim