



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
- AT0000A0B5W6 Macquarie SR Premium

Anleihenfonds

- AT0000A0B2A9 M100
- AT0000664792 S3
- AT0000727383 S700
- AT0000A1NB63 Macquarie Euro Corporate Bond Fund
- LU1274828372 Macquarie Euro Government Bond Fund B EUR
- LU1274829420 Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR
- AT0000818059 Macquarie Bonds Europe
- AT0000818067 Macquarie Bonds High Quality
- AT0000704598 Macquarie MS Bonds Global Corporates
- AT0000817846 Macquarie MS Bonds Emerging Markets
- AT0000A177C4 Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund

Multi Asset

- AT0000781588 Macquarie Global Multi Asset Stable Diversified Fund
- AT0000781596 Macquarie Global Multi Asset Flexible Allocation Fund
- AT0000737697 Macquarie Business Class
- LU1274825196 Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund A EUR
- LU1274825865 Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund B EUR
- LU1274826673 Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund I EUR

Wandelanleihenfonds

- LU1274831590 Macquarie Global Convertible Fund B EUR
- LU1274833612 Macquarie Global Convertible Fund I EUR
- LU1274835310 Macquarie Emerging Market Convertible Fund B EUR
- LU1274836557 Macquarie Emerging Market Convertible Fund I EUR

Aktienfonds

- AT0000819792 Macquarie MS Equities Western Europe
- AT0000819800 Macquarie MS Equities North America
- AT0000819818 Macquarie MS Equities Pacific Rim
- AT0000789797 Macquarie MS Equities Emerging Markets

Overlayfonds

- AT0000A0B281 Macquarie SR Duration Plus

Monatsbericht - September 2018

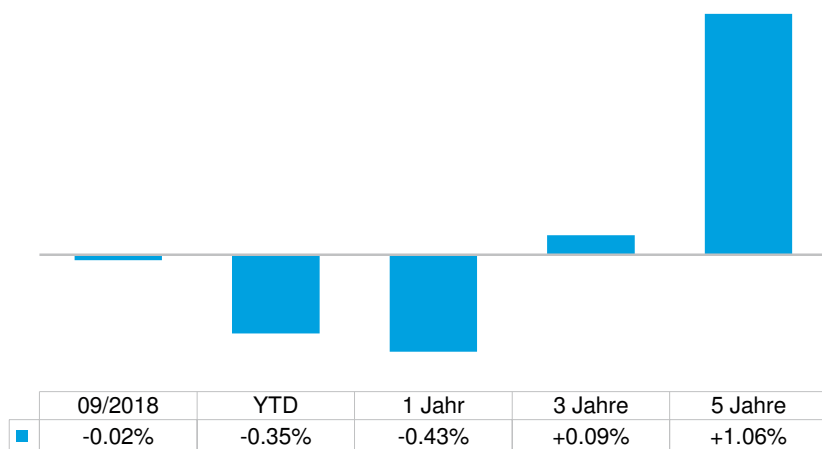
Nur für professionelle Anleger

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 28.09.2018

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags: 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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	30. Juni 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 94,964,786
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	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.17%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Instrumente **	
Anleihen, fix	59.88%
Anleihen, variabel	38.00%
Cash und Termingeld	2.12%
sonstige Vermögenswerte	-0.01%




Rating **	
A1-A3	41.02%
BBB1-BBB3	37.13%
AA1-AA3	21.85%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **	
01Y-02Y	34.74%
01M-03M	31.47%
06M-01Y	12.55%
02Y-03Y	10.87%
01M	9.30%

Top Holdings	
0.250% DEXIA CREDIT LOCAL (FIXED) 03/2020	5.21%
0.375% CAISSE CENT CREDIT IMMOB (FIXED) 07/2020	4.26%
2.125% PHILIP MORRIS INTL INC (FIXED) 05/2019	2.15%
0.000% GE CAPITAL EURO FUNDING (FLOATING) 05/2021	2.11%
1.875% IBM CORP (FIXED) 11/2020	2.00%
1.150% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 07/2020	1.95%
0.875% DAIMLER AG (FIXED) 01/2021	1.94%
1.050% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 12/2019	1.92%
0.381% MORGAN STANLEY (FLOATING) 11/2019	1.91%
2.500% BANK OF AMERICA CORP (FIXED) 07/2020	1.88%

** 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 - September 2018

Nur für professionelle Anleger

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 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.20%	-2.22%	-2.34%	-1.11%	-1.32%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	15. Februar 2008
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 21,281,769
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	0.40% p.a.
Ausgabeaufschlag	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.24%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Rating **

BBB1-BBB3	60.34%
BB1-BB3	23.86%
A1-A3	15.80%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Utilities	39.39%
Communications	12.66%
Energy	11.95%
Financial	10.29%
Basic Materials	8.33%

Zinsbindung **




25Y+	99.38%
01M	0.62%

Top Holdings

5.000% ORANGE SA (VARIABLE) 12/2049	5.98%
1.625% ALLIANDER NV (VARIABLE) 12/2049	4.69%
5.625% BHP BILLITON FINANCE LTD (VARIABLE) 10/2079	4.62%
2.995% TENNET HOLDING BV (VARIABLE) 12/2049	4.33%
2.750% ELIA SYSTEM OP SA/NV (VARIABLE) 12/2049	4.25%
1.750% DANONE SA (VARIABLE) 12/2049	4.16%
3.875% VOLKSWAGEN INTL FIN NV (VARIABLE) 12/2049	3.68%
3.375% ENEL SPA (VARIABLE) 11/2081	3.64%
3.875% ENGIE SA (VARIABLE) 12/2049	3.53%
2.625% MERCK KGAA (VARIABLE) 12/2074	3.44%

** 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



Anlageziel

Der Macquarie SR Premium 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 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.08%	-1.02%	-1.15%	-2.31%	-2.56%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 5.00% (EUR 47.62) 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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	02. Oktober 2008
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 861,993
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000A0B5W6 - (T) EUR AT0000A0B5V8 - (V) EUR
T = Thesaurierung V = Vollthes. (A)	
Bloomberg	INNCPVT AV - (T) EUR INNCPVA AV - (V) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.10% p.a.
Ausgabeaufschlag	5.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.21%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Geldmarkt, EUR	107.98%
Anleihen, Corporates	6.26%
Anleihen, Staat, EMU	-14.24%

Rating **

AA1-AA3	50.33%
AAA	49.67%

Zinsbindung Wertpapiere **




06M-01Y	37.79%
03M-06M	37.11%
01Y-02Y	18.91%
01M	6.19%

Top Holdings

1.125% CAISSE CENT CREDIT IMMOB (FIXED) 04/2019	11.75%
0.750% FMS WERTMANAGEMENT (FIXED) 03/2019	11.71%
0.000% FMS WERTMANAGEMENT (FIXED) 09/2020	11.68%
3.750% BNP PARIBAS PUB SEC SCF (FIXED) 02/2020	6.26%
4.750% ING BANK NV (FIXED) 05/2019	6.09%
4.375% AUTOBAHN SCHNELL AG (FIXED) 07/2019	6.08%
4.250% CAISSE FRANCAISE DE FIN (FIXED) 02/2019	6.05%
3.375% EUROPEAN UNION (FIXED) 05/2019	6.01%
1.625% HYPO NOE LB NOE WIEN AG (FIXED) 09/2019	5.91%
1.250% EURO STABILITY MECHANISM (FIXED) 10/2018	5.87%

** 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



Anlageziel

Die aktuelle Strategie des M100 wird erst seit 01. Juni 2016 umgesetzt. Die historische Performance des Fonds ist folglich für die Strategie des Fonds nicht repräsentativ.

Anlagestrategie

Der Fonds ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds und investiert in EUR denominated Investment-Grade Unternehmensanleihen mit einer Restlaufzeit von ca. 5 Jahren. Es wird auf eine ausgewogene und ausreichende Diversifizierung in Branchen und Emittenten geachtet. Bis zu 10% des Fondsvolumens kann in nachrangige Anleihen (Tier 2) investiert werden. Die Zinssensitivität (Zins-Duration) des Fonds wird mittels Futures größtenteils abgesichert (Zins-Duration liegt zwischen 0 und 2.5 Jahren). Bei der Portfoliokonstruktion wird von Seiten des Fixed Income Teams insbesondere auf die Liquidität der Einzeltitel geachtet.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.19%	-1.87%	-1.60%	-0.88%	+6.16%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an. EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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.

Am 20.12.2012 wurde im Rahmen der Fondsbestimmungen die Anlagestrategie angepasst. Im Juni 2016 wurde der Verantwortungsschwerpunkt auf Euro-Unternehmensanleihen geändert (davor Euro-Staatsanleihen). Alle Daten beziehen sich auf den Zeitraum nach der Strategieänderung am 20.12.2012, für Daten seit Auflegung am 24.09.2008 konsultieren Sie bitte das KIID.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	24. September 2008
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 85,895,801
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000A0B2A9 - (T) EUR AT0000A0B2B7 - (V) EUR
T = Thesaurierung V = Vollthes. (A)	
Bloomberg	INNCBPT AV - (T) EUR INNCBVA AV - (V) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.25% p.a.
Ausgabeaufschlag	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.35%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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 ausgesetzt. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Anleihen, Corporates	91.18%
Geldmarkt, EUR	76.41%
Anleihen, Staat, EMU	-67.60%

Rating **

BBB1-BBB3	59.83%
A1-A3	38.83%
AA1-AA3	0.76%
N/A	0.58%

Branchen (Top 5 Positionen) **




Financial	52.71%
Consumer, Non-cyclical	14.27%
Utilities	9.60%
Communications	8.43%
Consumer, Cyclical	6.90%

Top Holdings

0.431% BNP PARIBAS (FLOATING) 06/2024	1.98%
2.375% BANK OF AMERICA CORP (FIXED) 06/2024	1.76%
0.625% PHILIP MORRIS INTL INC (FIXED) 11/2024	1.70%
0.625% ENI SPA (FIXED) 09/2024	1.58%
0.481% SOCIETE GENERALE (FLOATING) 05/2024	1.51%
1.000% INNOGY FINANCE BV (FIXED) 04/2025	1.50%
1.000% LA BANQUE POSTALE (FIXED) 10/2024	1.49%
1.125% NOMURA EUROPE FINANCE NV (FIXED) 06/2020	1.43%
0.875% SNAM SPA (FIXED) 10/2026	1.41%
1.300% BAXTER INTERNATIONAL INC (FIXED) 05/2025	1.41%

** 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 - September 2018

Nur für professionelle Anleger

Anlageziel

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

Anlagestrategie

Dieser Fonds investiert strategisch zu je 50% in 1-3-jährige und 3-5-jährige Euro-Staatsanleihen. Taktische Abweichungen von dieser strategischen Ausrichtung erfolgen nur zu einem geringen Teil.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.12%	-0.93%	-1.04%	-0.23%	+4.66%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	30. September 2002
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 36,811,898
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	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.22%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	89.34%
Geldmarkt, EUR	10.66%

Rating **

AA1-AA3	35.08%
BBB1-BBB3	26.40%
AAA	24.66%
A1-A3	13.86%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **

02Y-03Y	48.17%
04Y-05Y	25.18%
06M-01Y	10.03%
01Y-02Y	9.33%
03Y-04Y	5.71%

Top Holdings

0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2021	11.79%
0.000% BUNDESobligation (FIXED) 04/2021	9.58%
0.650% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2020	9.15%
0.050% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 04/2021	8.61%
0.950% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2023	6.99%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2023	6.42%
0.050% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 01/2021	5.22%
0.000% BUNDESobligation (FIXED) 04/2023	4.90%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 09/2019	3.83%
FRENCH DISCOUNT T-BILL	3.71%

** 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 - September 2018

Nur für professionelle Anleger

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 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.01%	-0.66%	+0.15%	+2.85%	+18.90%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	31. Oktober 2000
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 38,900,565
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000727383 - (T) EUR AT0000A1E2A5 - (A) EUR
T = Thesaurierung A = Ausschüttung	
Bloomberg	ALZS700 AV - (T) EUR ALS700A AV - (A) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.15% p.a.
Ausgabeaufschlag	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.27%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	95.06%
Geldmarkt, EUR	4.94%

Rating **

AA1-AA3	37.21%
BBB1-BBB3	25.12%
AAA	22.19%
A1-A3	15.48%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




07Y-10Y	29.60%
01Y-03Y	18.72%
03Y-05Y	17.26%
05Y-07Y	16.26%
10Y+	13.20%

Top Holdings

2.050% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 08/2027	7.32%
0.750% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2028	6.28%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	5.49%
0.500% BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (FIXED) 02/2028	5.17%
0.900% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 08/2022	4.99%
1.450% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2027	4.72%
0.500% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2025	4.68%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2023	4.49%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2021	4.41%
0.000% BUNDESobligation (FIXED) 04/2021	3.77%

** 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 Euro Corporate Bond Fund

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

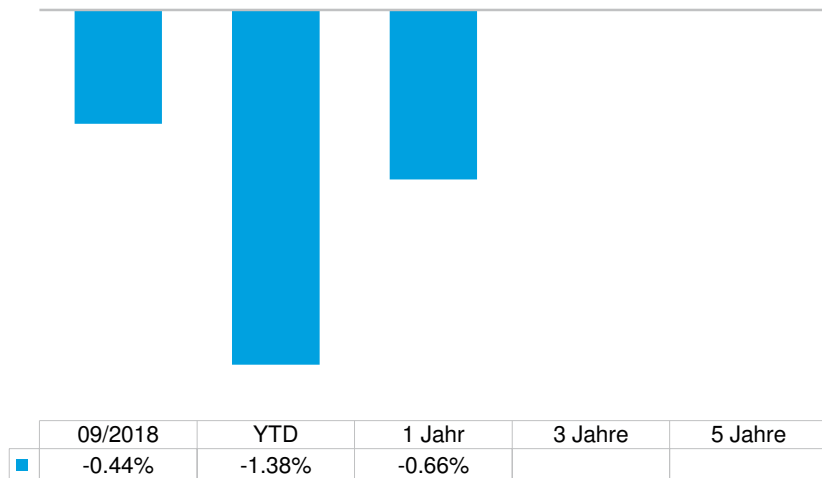
Anlageziel

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 denomierte 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.

Netto-Performance zum 28.09.2018



Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	01. September 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 25,618,175
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	0.30% p.a.
Ausgabeaufschlag	3.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.41%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Anleihen, Corporates	96.32%
Geldmarkt, EUR	3.68%

Länder (Top 5 Positionen) **

Frankreich	25.90%
USA	12.80%
Niederlande	12.31%
Vereinigtes Königreich	11.49%
Deutschland	9.65%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




05Y-07Y	31.10%
07Y-10Y	25.11%
03Y-05Y	17.32%
10Y+	13.30%
01Y-03Y	12.80%

Top Holdings

1.750% MORGAN STANLEY (FIXED) 03/2024	2.23%
0.481% SOCIETE GENERALE (FLOATING) 05/2024	1.95%
0.750% KBC GROUP NV (FIXED) 10/2023	1.94%
3.625% TELIA CO AB (FIXED) 02/2024	1.82%
4.375% NATIONAL GRID PLC (FIXED) 03/2020	1.70%
2.375% DEUTSCHE BANK AG (FIXED) 01/2023	1.64%
1.500% UBS GROUP FUNDING SWITZE (FIXED) 11/2024	1.60%
1.125% DEUT PFANDBRIEFBANK AG (FIXED) 04/2020	1.59%
1.375% INTESA SANPAOLO SPA (FIXED) 01/2024	1.52%
0.250% SCHNEIDER ELECTRIC SE (FIXED) 09/2024	1.51%

** 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 Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund Class B EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

Anlageziel

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

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Staatsanleihen des Euro-Raumes. Die Allokation hinsichtlich Ländern, Duration und Emissionen 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, Unternehmensanleihen) beigemischt werden.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.70%	-0.50%	+0.12%		

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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	Royal Bank of Canada
Fondaufgabe	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 64,036,313
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274828372 - B EUR
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MEGBBEU LX - B EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.40% p.a.
Ausgabeaufschlag	-
TER zum 30. Juni 2018	0.55%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland und in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar).

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESELLSCHAFT DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERT EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	130.47%
Geldmarkt, EUR	-30.47%

Länder (Top 5 Positionen) **

Italien	33.90%
Frankreich	21.01%
Deutschland	14.79%
Spanien	13.33%
Belgien	4.97%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	36.05%
10Y+	33.20%
07Y-10Y	30.77%
05Y-07Y	18.64%
03Y-05Y	11.81%

Top Holdings

5.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2022	6.03%
5.500% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2029	5.39%
4.750% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2035	5.12%
9.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2023	4.74%
3.750% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 05/2021	4.67%
1.200% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 04/2022	4.59%
5.900% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 07/2026	4.36%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2024	4.33%
4.400% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2023	3.46%
1.000% BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (FIXED) 08/2025	3.15%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
 Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
 MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com	
 http://www.macquarie.at/mim	

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund Class I EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

Anlageziel

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

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Staatsanleihen des Euro-Raumes. Die Allokation hinsichtlich Ländern, Duration und Emissionen 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, Unternehmensanleihen) beigemischt werden.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.70%	-0.48%	+0.16%	+2.46%	+18.52%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

* Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2016 durch eine Verschmelzung mit dem Macquarie Duration Plus, einem österreichischen OGAW, aufgelegt. Die Wertentwicklungsergebnisse für Zeiträume vor diesem Datum beziehen sich daher auf die Wertentwicklung des Macquarie Duration Plus. Die Kosten- und Gebührenstruktur des Macquarie Duration Plus unterscheidet sich leicht von der Kosten- und Gebührenstruktur des Teilfonds.

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	Royal Bank of Canada
Fondsaufgabe*	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 64,036,313
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274829420 - I EUR LU1274829263 - I EUR (dist)
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MEGBCEU LX - I EUR MEGBCED LX - I EUR (dist)
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	1,000,000 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	50,000 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.40% p.a.
Ausgabeaufschlag	-
TER zum 30. Juni 2018	0.52%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland und in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar).

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESELLSCHAFT DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERT EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	130.47%
Geldmarkt, EUR	-30.47%

Länder (Top 5 Positionen) **

Italien	33.90%
Frankreich	21.01%
Deutschland	14.79%
Spanien	13.33%
Belgien	4.97%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	36.05%
10Y+	33.20%
07Y-10Y	30.77%
05Y-07Y	18.64%
03Y-05Y	11.81%

Top Holdings

5.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2022	6.03%
5.500% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2029	5.39%
4.750% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2035	5.12%
9.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2023	4.74%
3.750% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 05/2021	4.67%
1.200% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 04/2022	4.59%
5.900% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 07/2026	4.36%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2024	4.33%
4.400% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2023	3.46%
1.000% BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (FIXED) 08/2025	3.15%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
☎ Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
✉ MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com	
🌐 http://www.macquarie.at/mim	

Macquarie Bonds Europe

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

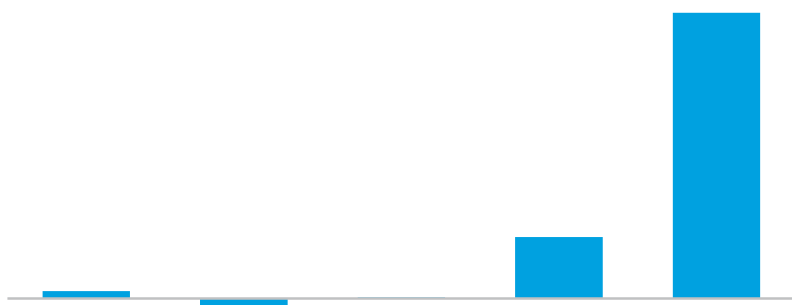
Anlageziel

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.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.44%	-1.01%	+0.06%	+3.75%	+17.39%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	28. August 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 127,556,719
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	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.34%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	66.93%
Anleihen, Corporates	22.65%
Geldmarkt, EUR	8.44%
Anleihen, Staat, ex EMU	1.97%

Rating **

BBB1-BBB3	55.11%
AA1-AA3	22.23%
A1-A3	12.18%
AAA	10.48%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




07Y-10Y	29.52%
10Y+	25.18%
03Y-05Y	15.66%
05Y-07Y	13.52%
01Y-03Y	8.99%

Top Holdings

4.750% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 09/2028	4.23%
BUONI ORDINARI DEL TES	3.91%
5.250% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2029	3.89%
5.500% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 09/2022	3.59%
5.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2022	3.50%
5.150% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2028	3.15%
1.200% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 04/2022	3.11%
0.200% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 10/2020	3.09%
5.500% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2029	3.05%
0.050% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 04/2021	3.04%

** 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 High Quality

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

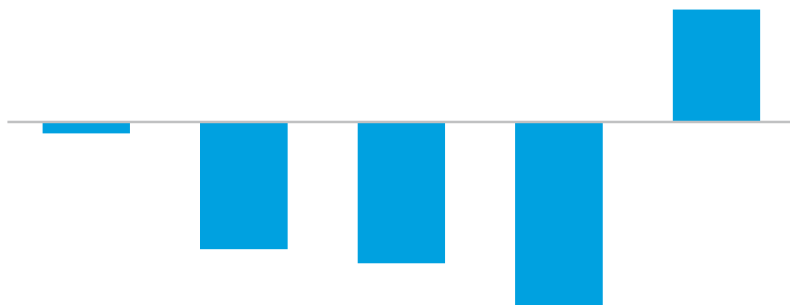
Anlageziel

Der Macquarie Bonds High Quality ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge unter besonderer Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Dieser Rentenfonds wird nach einem Nachhaltigkeitsansatz verwaltet und investiert überwiegend in EUR- und USD-Anleihen von OECD Mitgliedsländern mit sehr guter Bonität, einer unterdurchschnittlichen Staatsverschuldung und geringer Neuverschuldung. Das Anlageuniversum besteht aus Staatsanleihen, Unternehmensanleihen staatsnaher Emittenten, Pfandbriefen, Covered Bonds und Supranationals. Die Allokation wird vom Fixed Income Team von Macquarie Investment Management Austria aktiv gesteuert. Währungsrisiken gegenüber dem EUR werden grundsätzlich abgesichert.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.10%	-1.08%	-1.20%	-1.59%	+0.96%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an. EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	28. August 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 54,826,398
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000818067 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	SIEGLOB AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.30% p.a.
Ausgabeaufschlag	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.64%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Geldmarkt, EUR	77.94%
Anleihen, Staat, EMU	22.06%

Rating **

AAA	100.00%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




<01Y	77.91%
10Y+	18.84%
01Y-03Y	11.91%
03Y-05Y	2.33%
N/A	0.03%

Top Holdings

1.750% DEUTSCHLAND I/L BOND (FIXED) 04/2020	25.13%
0.100% DEUTSCHLAND I/L BOND (FIXED) 04/2023	22.78%
0.100% DEUTSCHLAND I/L BOND (FIXED) 04/2026	19.26%
0.500% DEUTSCHLAND I/L BOND (FIXED) 04/2030	16.86%
0.100% DEUTSCHLAND I/L BOND (FIXED) 04/2046	12.06%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 06/2020	0.02%

** 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 MS Bonds Global Corporates

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

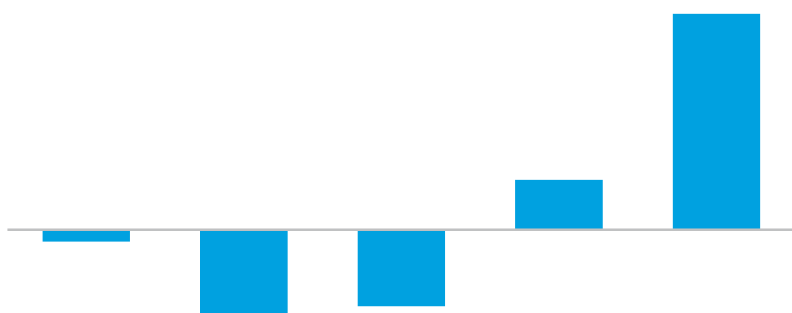
Anlageziel

Der Macquarie MS Bonds Global Corporates ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Dieser Fonds investiert in Unternehmensanleihen internationaler Emittenten. Währungsrisiken werden dabei grundsätzlich zum EUR abgesichert. Für die aktive Selektion internationaler Emittenten ist sowohl Macquarie Investment Management Americas als auch Macquarie Investment Management Austria verantwortlich. Dabei werden fundamentale und quantitative Inputs zur Kreditanalyse eingesetzt. Andere Assetklassen (z.B. Staatsanleihen) können ebenfalls beigemischt werden.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.52%	-3.85%	-3.35%	+2.19%	+9.46%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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, Macquarie Investment Management Americas
Depotbank	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	31. Juli 2001
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 54,601,443
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000704598 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	ASGCPBD AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.80% p.a.
Ausgabeaufschlag	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.96%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Instrumente (Top 5 Positionen) **

Anleihen, fix	94.49%
Cash und Termingeld	4.57%
Anleihen, variabel	1.23%
Devisentermingeschäfte	0.06%
Futures	-0.06%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Nordamerika	55.41%
Westeuropa	41.04%
Pazifischer Raum	1.88%
Asien	1.55%
Lateinamerika	0.07%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

07Y-10Y	24.69%
10Y+	24.22%
05Y-07Y	18.21%
03Y-05Y	15.92%
01Y-03Y	12.82%

Top Holdings

iShares Core GBP Corp Bond ETF	4.69%
DBX Barclays USD Corporate Bond ETF EUR hedged	1.57%
7.500% ONEOK INC (FIXED) 09/2023	1.23%
1.875% SVENSKA HANDELSBANKEN AB (FIXED) 09/2021	1.15%
4.875% MPLX LP (FIXED) 12/2024	1.01%
5.134% TELEFONICA EMISIONES SAU (FIXED) 04/2020	0.97%
5.200% MARATHON OIL CORP (FIXED) 06/2045	0.91%
2.700% SUNTRUST BANKS INC (FIXED) 01/2022	0.90%
3.950% FIFTH THIRD BANCORP (FIXED) 03/2028	0.85%
4.600% EDUCATION REALTY OPERATI (FIXED) 10/2018	0.83%

** 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 MS Bonds Emerging Markets

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

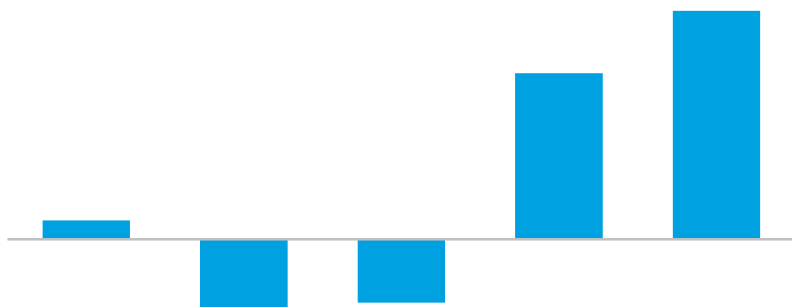
Anlageziel

Der Macquarie MS Bonds Emerging Markets ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung von Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Dieser Fonds investiert überwiegend in Staatspapiere internationaler Wachstumsmärkte. Der Fonds wird aktiv gemanagt und investiert hauptsächlich in USD-Schuldverschreibungen. Das Währungsrisiko wird grundsätzlich in EUR abgesichert. Der Manager NNIP hat das Pouvoir, Investitionen in Unternehmens- sowie Lokalwährungsanleihen aus Wachstumsmärkten sowie weiterer Länder ("Frontier Markets") beizumischen.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+1.62%	-6.11%	-5.38%	+14.16%	+19.46%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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, NN Investment Partners
Depotbank	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	14. August 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 152,835,637
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000817846 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	ALSIEEM AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	1.00% p.a.
Ausgabeaufschlag	4.00%
TER zum 31. Dezember 2017	1.14%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Instrumente (Top 5 Positionen) **

Anleihen, fix	95.21%
Cash und Termingeld	4.71%
Devisentermingeschäfte	0.55%
Anleihen, variabel	0.41%
Futures	0.01%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Lateinamerika	30.27%
Asien	20.67%
Afrika	15.84%
Osteuropa	15.47%
Nordamerika	8.33%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

10Y+	41.17%
05Y-07Y	21.36%
03Y-05Y	17.49%
07Y-10Y	11.81%
01Y-03Y	7.88%

Top Holdings

4.400% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS (FIXED) 03/2023	2.38%
5.750% UNITED MEXICAN STATES (FIXED) 10/2110	1.29%
3.250% REPUBLIC OF TURKEY (FIXED) 06/2025	1.25%
5.250% RUSSIAN FEDERATION (FIXED) 06/2047	1.19%
3.750% CHINA MINMETALS CORP (VARIABLE) 12/2049	1.16%
6.125% ARAB REPUBLIC OF EGYPT (FIXED) 01/2022	1.14%
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (EMBE)	1.13%
5.150% LEBANESE REPUBLIC (FIXED) 11/2018	1.13%
6.750% PETROLEOS MEXICANOS (FIXED) 09/2047	1.13%
5.000% REPUBLIC OF COLOMBIA (FIXED) 06/2045	1.09%

** 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 Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

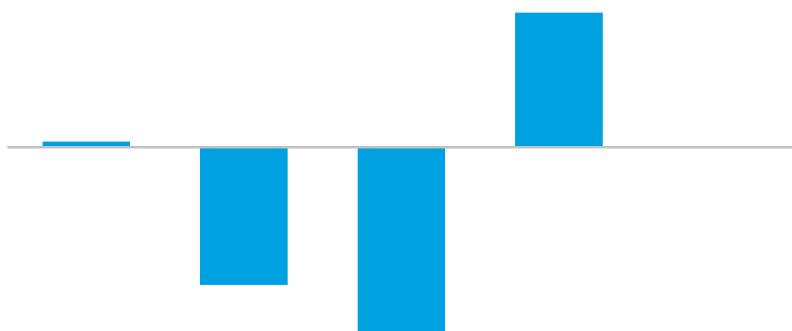
Anlageziel

Der Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ist ein Anleihenfonds, der auf die Erzielung von Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen unter besonderer Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Dieser Rentenfonds wird nach einem Nachhaltigkeitsansatz verwaltet und investiert in Anleihen von Schuldern mit besonders gutem Rating, die in Währungen von Schwellenländern begeben werden. Dadurch lässt sich im Vergleich zu anderen Top-Bonitäten eine deutlich höhere laufende Verzinsung erzielen. Gleichzeitig besteht aktives Risiko durch Wechselkursschwankungen im Vergleich zum Euro.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.35%	-8.37%	-11.48%	+8.20%	-11.48%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an# EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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 5.00% (EUR 47.62) 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	Allianz Investment Bank
Fondaufgabe	22. April 2014
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 254,412,217
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000A177C4 - (T) EUR AT0000A1C9N5 - (A) EUR
T = Thesaurierung A = Ausschüttung	
Bloomberg	ALZM200 AV - (T) EUR ALM200A AV - (A) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	1.00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5.00%
TER zum 31. Dezember 2017	1.10%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Anleihen, Staat, Wachstumsmärkte	96.18%
Geldmarkt, EUR	5.12%
Geldmarkt, Sonstige	0.54%
Geldmarkt, USD	-1.83%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Mexikanischer Peso	8.05%
Indonesische Rupiah	7.44%
Brasilianischer Real	6.17%
Zloty, Neu	6.10%
Südafrikanischer Rand	5.60%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




01Y-03Y	47.43%
03Y-05Y	19.90%
<01Y	12.38%
07Y-10Y	7.26%
10Y+	7.09%

Top Holdings

3.000% EUROPEAN INVESTMENT BANK (FIXED) 05/2024	5.22%
6.300% ASIAN DEVELOPMENT BANK (FIXED) 12/2028	2.96%
3.125% INTL BK RECON & DEVELOP (FIXED) 09/2020	2.84%
4.250% INTL FINANCE CORP (FIXED) 07/2020	2.60%
EUROPEAN INVESTMENT BANK (ZERO COUPON) 08/2021	2.35%
3.200% INTL BK RECON & DEVELOP (FIXED) 08/2020	2.27%
12.000% AFRICAN DEVELOPMENT BANK (FIXED) 01/2021	2.18%
EUROPEAN BK RECON & DEV (ZERO COUPON) 01/2026	2.09%
4.000% INTL BK RECON & DEVELOP (FIXED) 05/2023	2.04%
EUROPEAN BK RECON & DEV (ZERO COUPON) 05/2019	2.00%

** 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 - September 2018

Nur für professionelle Anleger

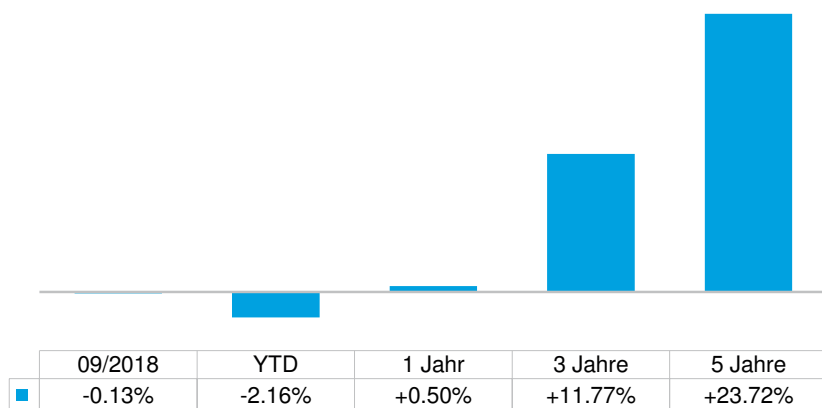
Anlageziel

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 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags: 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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	30. Juni 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,487,989
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000781588 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	SMPORT3 AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.40% p.a.
Ausgabeaufschlag	4.00%
TER zum 31. Dezember 2017	1.40%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen (Top 5 Positionen) **

Geldmarkt, EUR	59.68%
Aktien, Nordamerika	22.40%
Aktien, Pazifischer Raum	15.56%
Spezial, Convertibles	12.23%
Anleihen, Staat, Wachstumsmärkte	10.60%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	68.91%
US Dollar	3.72%
Australischer Dollar	2.76%
Britisches Pfund	2.38%
Yuan Renminbi	1.78%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Nordamerika	33.18%
Westeuropa	27.85%
Pazifischer Raum	17.18%
Asien	6.85%
global	6.44%

Top Holdings

Macquarie MS Equities North America	14.76%
Macquarie MS Equities Pacific Rim	14.22%
iShares FTSE UK GLT ALL STCK	10.93%
Macquarie Global Convertible Fund I EUR	8.34%
iShares JPM EM LOCAL GOV BOND	8.01%
Macquarie MS Equities Western Europe	6.01%
Macquarie MS Equities Emerging Markets	5.80%
Macquarie MS Bonds Global Corporates	5.66%
iShares MSCI North America USD	4.67%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	4.28%

** 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 - September 2018

Nur für professionelle Anleger

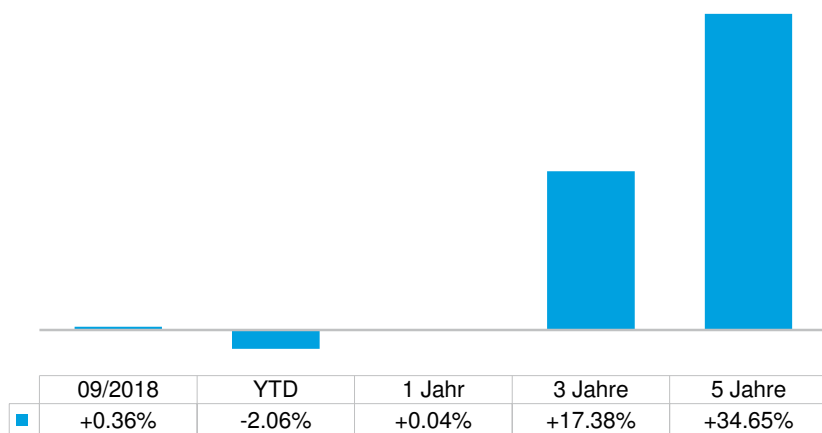
Anlageziel

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 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen größtenteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags: 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 Veranlagungsschwerpunkt 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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	30. Juni 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 35,185,634
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	4.00%
TER zum 31. Dezember 2017	1.39%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen (Top 5 Positionen) **

Geldmarkt, EUR	75.59%
Aktien, Nordamerika	29.78%
Aktien, Pazifischer Raum	20.46%
Spezial, Convertibles	18.32%
Spezial, Rohstoffe	10.68%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	80.54%
US Dollar	2.60%
Yen	2.04%
Australischer Dollar	2.01%
Yuan Renminbi	1.58%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Nordamerika	39.62%
Pazifischer Raum	23.18%
Westeuropa	15.52%
global	10.68%
Asien	5.54%

Top Holdings

iShares MSCI North America USD	17.90%
iShares MSCI Japan	17.02%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	13.18%
ETF5 AGRICULTURE DJ-UBSCI	7.97%
Macquarie MS Equities North America	7.85%
iShares FTSE UK GLT ALL STCK	5.86%
Macquarie Global Convertible Fund I EUR	5.74%
iShares Msci Emerging Mkts	4.94%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	4.16%
iShares JPM EM LOCAL GOV BOND	3.93%

** 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 Business Class

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

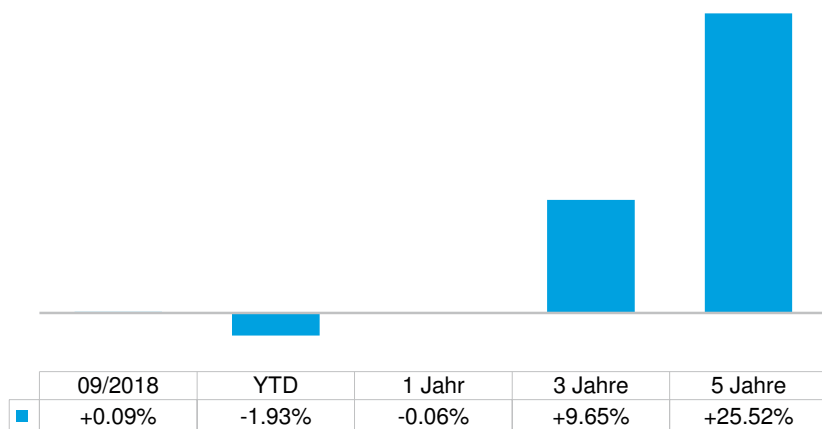
Anlageziel

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 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	14. Juni 2000
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 13,990,375
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	4.00%
TER zum 31. Dezember 2017	1.09%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen (Top 5 Positionen) **

Geldmarkt, EUR	60.03%
Aktien, Nordamerika	16.37%
Anleihen, Staat, ex EMU	16.04%
Anleihen, Staat, Wachstumsmärkte	15.91%
Aktien, Pazifischer Raum	12.68%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	74.03%
US Dollar	3.19%
Australischer Dollar	1.77%
Brasilianischer Real	1.43%
Südafrikanischer Rand	1.43%

Regionen (Top 5 Positionen) **




Westeuropa	35.66%
Nordamerika	25.74%
Pazifischer Raum	13.89%
Lateinamerika	6.50%
Asien	6.42%

Top Holdings

iShares FTSE UK GLT ALL STCK	16.95%
Macquarie MS Equities North America	14.66%
iShares JPM EM LOCAL GOV BOND	12.35%
Macquarie Global Convertible Fund I EUR	11.20%
Macquarie MS Equities Pacific Rim	9.13%
iShares MSCI Japan	3.56%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	3.55%
Macquarie MS Equities Emerging Markets	3.13%
S700	2.89%
Macquarie MS Bonds Emerging Markets	2.71%

** 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 Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund Class A EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

Anlageziel

Der Macquarie Global Multi Asset Absolute Return 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 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.33%	-2.20%	-1.11%	+0.03%	

Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

* Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2016 durch eine Verschmelzung mit dem Macquarie Absolute Return Asset Allocation Fund, einem österreichischen OGAW, aufgelegt. Die Wertentwicklungsergebnisse für Zeiträume vor diesem Datum beziehen sich daher auf die Wertentwicklung des Macquarie Absolute Return Asset Allocation Fund. Die Kosten- und Gebührenstruktur des Macquarie Absolute Return Asset Allocation Fund unterscheidet sich leicht von der Kosten- und Gebührenstruktur des Teilfonds.

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	Royal Bank of Canada
Fondsaufgabe*	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 65,059,134
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274825196 - A EUR
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MGMAAEU LX - A EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	1.15% p.a.
Ausgabeaufschlag	5.00%
TER zum 30. Juni 2018	1.31%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland, in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar) und in Schweden bei der Zahlstelle SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, SE-106 40 Stockholm, Schweden.

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESellschaft DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERT EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Instrumente (Top 5 Positionen) **

Anleihen, fix	38.69%
Aktien	25.68%
Anleihen, convertible	14.30%
Rohstoffe	10.03%
Alternatives	7.09%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Westeuropa	40.47%
Nordamerika	19.34%
global	17.12%
Pazifischer Raum	12.47%
Osteuropa	3.44%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	26.76%
10Y+	24.75%
<01Y	21.33%
03Y-05Y	14.07%
05Y-07Y	8.48%

Top Holdings

iShares FTSE UK GLT ALL STCK	17.60%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	14.78%
iShares MSCI North America USD	12.53%
ETFS AGRICULTURE DJ-UBSCI	8.78%
Lyxor ETF Japan (Topix)	7.19%
iShares Diversified Commodity Swap ETF	7.09%
iShares JPM EM LOCAL GOV BOND	5.37%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	5.02%
Macquarie Bonds High Quality	4.99%
Lyxor ETF iBoxx GBP Gilts	3.77%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund Class B EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

Anlageziel

Der Macquarie Global Multi Asset Absolute Return 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 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.38%	-1.72%	-0.47%		

Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

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	Royal Bank of Canada
Fondaufgabe	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 65,059,134
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274825865 - B EUR
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MGMABEU LX - B EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.50% p.a.
Ausgabeaufschlag	-
TER zum 30. Juni 2018	0.66%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland, in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar) und in Schweden bei der Zahlstelle SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, SE-106 40 Stockholm, Schweden.

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESELLSCHAFT DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERE EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Instrumente (Top 5 Positionen) **

Anleihen, fix	38.69%
Aktien	25.68%
Anleihen, convertible	14.30%
Rohstoffe	10.03%
Alternatives	7.09%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Westeuropa	40.47%
Nordamerika	19.34%
global	17.12%
Pazifischer Raum	12.47%
Osteuropa	3.44%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	26.76%
10Y+	24.75%
<01Y	21.33%
03Y-05Y	14.07%
05Y-07Y	8.48%

Top Holdings

iShares FTSE UK GLT ALL STCK	17.60%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	14.78%
iShares MSCI North America USD	12.53%
ETFS AGRICULTURE DJ-UBSCI	8.78%
Lyxor ETF Japan (Topix)	7.19%
iShares Diversified Commodity Swap ETF	7.09%
iShares JPM EM LOCAL GOV BOND	5.37%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	5.02%
Macquarie Bonds High Quality	4.99%
Lyxor ETF iBoxx GBP Gilts	3.77%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund Class I EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

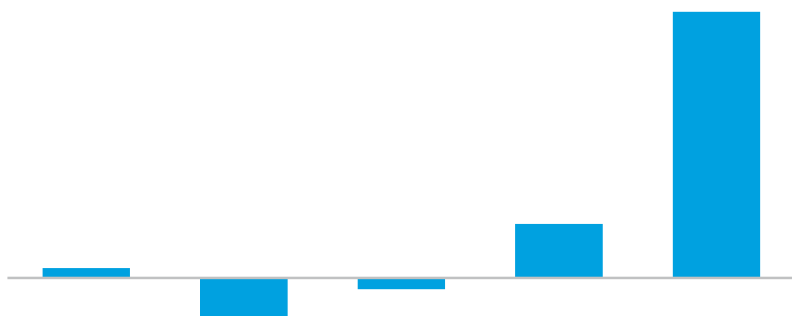
Anlageziel

Der Macquarie Global Multi Asset Absolute Return 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 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.38%	-1.69%	-0.44%	+2.10%	+10.37%

Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

* Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2016 durch eine Verschmelzung mit dem Macquarie Absolute Return Asset Allocation Fund, einem österreichischen OGAW, aufgelegt. Die Wertentwicklungsergebnisse für Zeiträume vor diesem Datum beziehen sich daher auf die Wertentwicklung des Macquarie Absolute Return Asset Allocation Fund. Die Kosten- und Gebührenstruktur des Macquarie Absolute Return Asset Allocation Fund unterscheidet sich leicht von der Kosten- und Gebührenstruktur des Teilfonds.

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	Royal Bank of Canada
Fondsaufgabe*	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 65,059,134
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274826673 - I EUR
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MGMACEU LX - I EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	1,000,000 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	50,000 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.50% p.a.
Ausgabeaufschlag	-
TER zum 30. Juni 2018	0.63%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland, in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar) und in Schweden bei der Zahlstelle SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, SE-106 40 Stockholm, Schweden.

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESellschaft DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERE EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Instrumente (Top 5 Positionen) **

Anleihen, fix	38.69%
Aktien	25.68%
Anleihen, convertible	14.30%
Rohstoffe	10.03%
Alternatives	7.09%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Westeuropa	40.47%
Nordamerika	19.34%
global	17.12%
Pazifischer Raum	12.47%
Osteuropa	3.44%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	26.76%
10Y+	24.75%
<01Y	21.33%
03Y-05Y	14.07%
05Y-07Y	8.48%

Top Holdings

iShares FTSE UK GLT ALL STCK	17.60%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	14.78%
iShares MSCI North America USD	12.53%
ETF AGRICULTURE DJ-UBSCI	8.78%
Lyxor ETF Japan (Topix)	7.19%
iShares Diversified Commodity Swap ETF	7.09%
iShares JPM EM LOCAL GOV BOND	5.37%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	5.02%
Macquarie Bonds High Quality	4.99%
Lyxor ETF iBoxx GBP Gilts	3.77%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund Class B EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

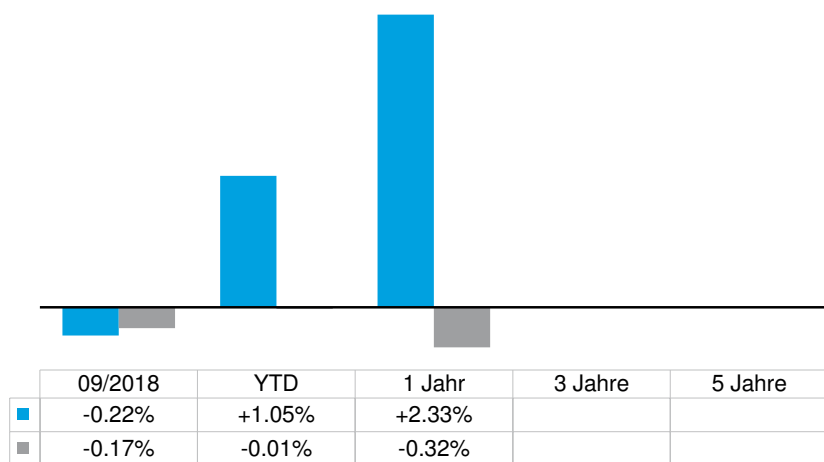
Anlageziel

Der Macquarie Global Convertible Fund ist ein Wandelanleihenfonds, der auf Kapitalzuwachs und die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert global in Wandelanleihen. Bei der Titelselektion durch den Fondsmanager Cheyne Capital in London wird besonderer Wert auf eine solide Analyse und gute Bewertung der Emittenten gelegt. Das Fondsmanagement zielt darauf ab, in jene Wandelanleihen zu investieren, die attraktiv zu ihrem intrinsischen Anleihe-Wert gepreist sind, um eine ideale Kombination aus Aufwertungspotential und Downside Protection zu ermöglichen. Das Währungsrisiko wird in diesem Fonds strategisch in EUR gesichert.

Netto-Performance zum 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

* Ab 08.01.2018 gilt für den Fonds der Thomson Reuters Global Focus EUR Hedged Index als offizielle Benchmark. Bis zum 08.01.2018 wird der Index zu Informationszwecken als Vergleichsvermögen angezeigt.
Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, Cheyne Capital Management (UK) LLP
Depotbank	Royal Bank of Canada
Fondsaufgabe*	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 340,142,907
Referenzportfolio	Convertibles 100%
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274831590 - B EUR LU1274831327 - B EUR (dist)
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MGLCBEU LX - B EUR MGLCBED LX - B EUR (dist)
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	1.05% p.a.
Ausgabeaufschlag	-
TER zum 30. Juni 2018	1.18%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland, in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar), in Schweden bei der Zahlstelle SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, SE-106 40 Stockholm, Schweden und in Liechtenstein bei der Zahlstelle Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, 9490 Vaduz, Liechtenstein.

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESELLSCHAFT DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERT EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Länder (Top 5 Positionen) **

USA	38.42%
Frankreich	8.10%
Japan	8.01%
Deutschland	7.42%
Cayman Inseln	5.99%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Communications	22.73%
Consumer, Non-cyclical	15.82%
Financial	15.05%
Technology	14.10%
Industrial	9.55%

Rating (Daten per 31. August 2018) **

BB1-BB3	44.20%
BBB1-BBB3	31.13%
A1-A3	18.94%
B1-B3	5.74%

Top Holdings

AMERICA MOVIL SAB DE CV (ZERO COUPON) 05/2020	2.87%
1.000% NXP SEMICONDUCTOR NV (FIXED) 12/2019	2.11%
0.500% AABAR INVESTMENTS PJSC (FIXED) 03/2020	1.96%
0.150% SIKA AG (FIXED) 06/2025	1.93%
2.500% LIVE NATION ENTERTAINMEN (FIXED) 03/2023	1.56%
1.000% LIBERTY MEDIA CORP (FIXED) 01/2023	1.56%
0.250% TWITTER INC (FIXED) 06/2024	1.55%
0.125% AKAMAI TECHNOLOGIES INC (FIXED) 05/2025	1.49%
ILLUMINA INC (ZERO COUPON) 06/2019	1.47%
0.625% INTL CONSOLIDATED AIRLIN (FIXED) 11/2022	1.46%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund Class I EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

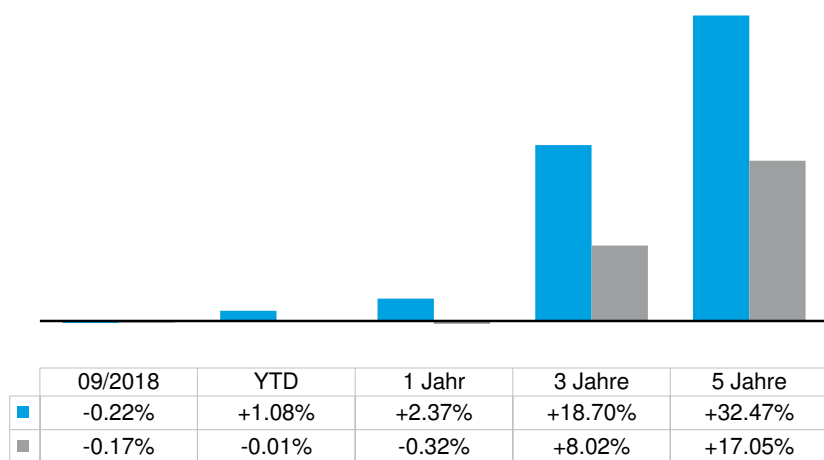
Anlageziel

Der Macquarie Global Convertible Fund ist ein Wandelanleihenfonds, der auf Kapitalzuwachs und die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert global in Wandelanleihen. Bei der Titelselektion durch den Fondsmanager Cheyne Capital in London wird besonderer Wert auf eine solide Analyse und gute Bewertung der Emittenten gelegt. Das Fondsmanagement zielt darauf ab, in jene Wandelanleihen zu investieren, die attraktiv zu ihrem intrinsischen Anleihe-Wert gepreist sind, um eine ideale Kombination aus Aufwertungspotential und Downside Protection zu ermöglichen. Das Währungsrisiko wird in diesem Fonds strategisch in EUR gesichert.

Netto-Performance zum 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

* Ab 08.01.2018 gilt für den Fonds der Thomson Reuters Global Focus EUR Hedged Index als offizielle Benchmark. Bis zum 08.01.2018 wird der Index zu Informationszwecken als Vergleichsvermögen angezeigt. Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2016 durch eine Verschmelzung mit dem Macquarie MS Convertibles Global Markets Plus, einem österreichischen OGAW, aufgelegt. Die Wertentwicklungsergebnisse für Zeiträume vor diesem Datum beziehen sich daher auf die Wertentwicklung des Macquarie MS Convertibles Global Markets Plus. Die Kosten- und Gebührenstruktur des Macquarie MS Convertibles Global Markets Plus unterscheidet sich leicht von der Kosten- und Gebührenstruktur des Teilfonds.

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

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, Cheyne Capital Management (UK) LLP
Depotbank	Royal Bank of Canada
Fondsaufgabe*	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 340,142,907
Referenzportfolio	Convertibles 100%
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274833612 - I EUR LU1274833539 - I EUR (dist)
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MGLCCEU LX - I EUR MGLCCED LX - I EUR (dist)
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	1,000,000 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	50,000 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	1.05% p.a.
Ausgabeaufschlag	-
TER zum 30. Juni 2018	1.13%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland, in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar), in Schweden bei der Zahlstelle SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, SE-106 40 Stockholm, Schweden und in Liechtenstein bei der Zahlstelle Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, 9490 Vaduz, Liechtenstein.

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESellschaft DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERE EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Länder (Top 5 Positionen) **

USA	38.42%
Frankreich	8.10%
Japan	8.01%
Deutschland	7.42%
Cayman Inseln	5.99%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Communications	22.73%
Consumer, Non-cyclical	15.82%
Financial	15.05%
Technology	14.10%
Industrial	9.55%

Rating (Daten per 31. August 2018) **

BB1-BB3	44.20%
BBB1-BBB3	31.13%
A1-A3	18.94%
B1-B3	5.74%

Top Holdings

AMERICA MOVIL SAB DE CV (ZERO COUPON) 05/2020	2.87%
1.000% NXP SEMICONDUCTOR NV (FIXED) 12/2019	2.11%
0.500% AABAR INVESTMENTS PJSC (FIXED) 03/2020	1.96%
0.150% SIKA AG (FIXED) 06/2025	1.93%
2.500% LIVE NATION ENTERTAINMEN (FIXED) 03/2023	1.56%
1.000% LIBERTY MEDIA CORP (FIXED) 01/2023	1.56%
0.250% TWITTER INC (FIXED) 06/2024	1.55%
0.125% AKAMAI TECHNOLOGIES INC (FIXED) 05/2025	1.49%
ILLUMINA INC (ZERO COUPON) 06/2019	1.47%
0.625% INTL CONSOLIDATED AIRLIN (FIXED) 11/2022	1.46%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund Class B EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

Anlageziel

Der Macquarie Emerging Market Convertible Fund ist ein Wandelanleihenfonds, der auf Kapitalzuwachs und die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Wandelanleihen, die von Unternehmen in Schwellenmärkten oder von Unternehmen begeben werden, die voraussichtlich einen wesentlichen Teil ihrer Erträge in einem oder mehreren Schwellenmärkten erzielen. Die Titelselektion wird dabei vom Wandelanleihen-Spezialisten Cheyne vorgenommen.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.01%	-4.33%	-3.73%		

Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

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

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, Cheyne Capital Management (UK) LLP
Depotbank	Royal Bank of Canada
Fondsaufgabe	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 13,081,932
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274835310 - B EUR
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MEMCBEU LX - B EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	100 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	1.30% p.a.
Ausgabeaufschlag	-
TER zum 30. Juni 2018	1.52%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland, in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar), in Schweden bei der Zahlstelle SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, SE-106 40 Stockholm, Schweden und in Liechtenstein bei der Zahlstelle Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, 9490 Vaduz, Liechtenstein.

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESellschaft DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERT EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Länder (Top 5 Positionen) **

Cayman Inseln	33.20%
China	13.30%
Britische Jungferninseln	8.08%
Hongkong	6.54%
Taiwan	5.66%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	36.83%
Industrial	16.99%
Basic Materials	11.06%
Consumer, Non-cyclical	10.24%
Consumer, Cyclical	10.03%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	96.77%
US Dollar	1.86%
Yuan Renminbi	0.92%
Hongkong Dollar	0.34%
Singapur Dollar	0.08%

Top Holdings

CHINA OVRES FIN KY 5 (ZERO COUPON) 01/2023	5.56%
ZHONGSHENG GROUP (ZERO COUPON) 05/2023	4.83%
ZHEN DING TECH HLD LTD (ZERO COUPON) 06/2019	4.62%
HARVEST INTERNATIONAL CO (ZERO COUPON) 11/2022	4.05%
3.375% MNV ZRT (FIXED) 04/2019	3.92%
LG CHEM LTD (ZERO COUPON) 04/2021	3.92%
0.675% LARSEN & TOUBRO LTD (FIXED) 10/2019	3.90%
CHINA RAILWAY CONSTRUCT (ZERO COUPON) 01/2021	3.77%
1.950% CAPITALAND LTD (FIXED) 10/2023	3.65%
2.000% ASM PACIFIC TECHNOLOGY (FIXED) 03/2019	3.40%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund Class I EUR

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

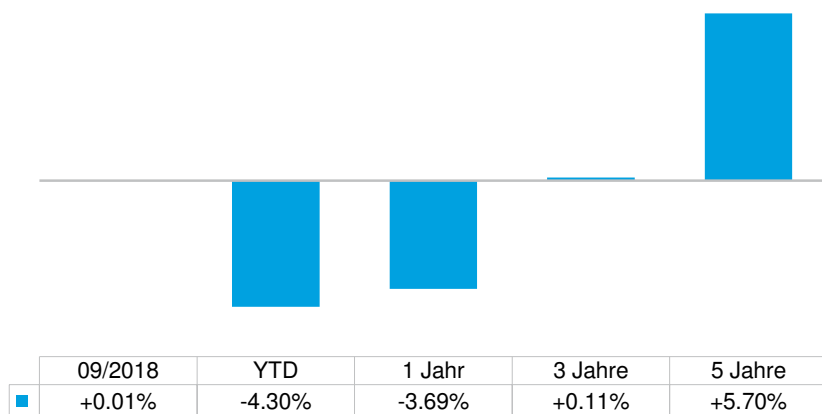
Anlageziel

Der Macquarie Emerging Market Convertible Fund ist ein Wandelanleihenfonds, der auf Kapitalzuwachs und die Erzielung laufender Erträge ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Wandelanleihen, die von Unternehmen in Schwellenmärkten oder von Unternehmen begeben werden, die voraussichtlich einen wesentlichen Teil ihrer Erträge in einem oder mehreren Schwellenmärkten erzielen. Die Titelselektion wird dabei vom Wandelanleihen-Spezialisten Cheyne vorgenommen.

Netto-Performance zum 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

* Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2016 durch eine Verschmelzung mit dem Macquarie MS Convertibles Emerging Markets Plus, einem österreichischen OGAW, aufgelegt. Die Wertentwicklungsergebnisse für Zeiträume vor diesem Datum beziehen sich daher auf die Wertentwicklung des Macquarie MS Convertibles Emerging Markets Plus. Die Kosten- und Gebührenstruktur des Macquarie MS Convertibles Emerging Markets Plus unterscheidet sich leicht von der Kosten- und Gebührenstruktur des Teilfonds.

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

Fondsdetails

Investment Manager	Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, Cheyne Capital Management (UK) LLP
Depotbank	Royal Bank of Canada
Fondsaufgabe*	19. Februar 2016
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 13,081,932
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	LU1274836557 - I EUR
H = Hedged dist = ausschüttend	
Bloomberg	MEMCCEU LX - I EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	1,000,000 EUR/USD/CHF/GBP/SEK
Mindestfolgebetrag	50,000 EUR/USD/CHF/GBP/SEK

Fondsgebühren

Management Gebühr	1.30% p.a.
Ausgabeaufschlag	-
TER zum 30. Juni 2018	1.46%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Der Fonds ist ein Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer Luxemburger SICAV, registriert am 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Satzung, der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, auf der Website des Unternehmens www.mim-emea.com/sicav, im Vereinigten Königreich beim Facilities Agent Duff & Phelps Limited, 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London SE1 9SG, Vereinigtes Königreich, in Deutschland bei der Informations- und Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland, in Österreich bei der Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich (Dokumente sind auf Deutsch verfügbar), in Schweden bei der Zahlstelle SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, SE-106 40 Stockholm, Schweden und in Liechtenstein bei der Zahlstelle Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, 9490 Vaduz, Liechtenstein.

In der Schweiz wird dieses Dokument durch die Macquarie Investment Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt und richtet sich nur an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) vom 23. Juni 2006 in der geltenden Fassung. Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte können beim Schweizer Vertreter, sowie Macquarie Investment Management Switzerland GmbH kostenlos bezogen werden.

Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Ausgegeben in der Schweiz durch Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz, Gerichtsstand ist das zuständige Gericht in Genf, Schweiz.

Ausgegeben und verbreitet im Europäischen Wirtschaftsraum durch Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an Professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente. MIMEL ist in England und Wales (Gesellschaft Nr. 09612439, Firmen-Referenz Nr. 733534) eingetragen und registriert unter der Adresse Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD. MIMEL ist zugelassen und registriert durch die Financial Conduct Authority.

Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (Performance-Daten seit Jahresanfang (YTD), Fondsauflegung vor weniger als 12 Monaten), sind die Performance-Daten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren spiegeln sich nicht in den Performance-Daten wider. Alle Performance-Daten werden in der Fondswährung dargestellt.

Schwellenländer können volatil sein als entwickelte Märkte.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht hat, können sich diese ändern. Bitte beachten Sie den neuesten relevanten vollständigen Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds für weitere Informationen. Die Verbreitung und das Angebot von Fonds können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein.

Personen, in deren Besitz dieses Dokument kommt, sind verpflichtet, sich über jegliche maßgebliche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Dies ist kein Angebot und keine Aufforderung durch irgendjemanden in solchen Ländern, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an solche Personen, an die die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung rechtswidrig ist. Personen, die am Erwerb von Anteilen am Fonds interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Anforderungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Domizils (ii) etwaige Devisenbeschränkungen und (iii) alle relevanten Steuerfolgen erkundigen. Der Fonds ist nicht unter einem US-Wertpapiergesetz registriert und darf in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen oder US-Personen nicht angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird nicht öffentlich zum Verkauf in Ländern angeboten, in denen der Fonds nicht öffentlich verkauft werden darf. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen die Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

INVESTITIONEN IN EINEN DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS SIND KEINE EINLAGEN BEI ODER ANDERE VERBINDLICHKEITEN VON MACQUARIE BANK LIMITED ODER IRGEND EINER EINHEIT IN DER MACQUARIE GRUPPE UND UNTERLIEGEN DEM ANLAGERISIKO, EINSCHLIESSLICH MÖGLICHER VERZÖGERUNGEN BEI DER RÜCKZAHLUNG UND VERLUSTE AN ERTRÄGEN UND INVESTIERTEM KAPITAL. WEDER MACQUARIE BANK LIMITED NOCH EINE MITGLIEDSGESellschaft DER MACQUARIE GRUPPE GARANTIERT EINE BESTIMMTE RENDITE ODER DIE PERFORMANCE EINES TEILFONDS DER MACQUARIE FUND SOLUTIONS, NOCH GARANTIEREN SIE DIE RÜCKZAHLUNG DES KAPITALS AUS EINEM DER TEILFONDS VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS.

© 2018 Macquarie Group Limited

Länder (Top 5 Positionen) **

Cayman Inseln	33.20%
China	13.30%
Britische Jungferninseln	8.08%
Hongkong	6.54%
Taiwan	5.66%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	36.83%
Industrial	16.99%
Basic Materials	11.06%
Consumer, Non-cyclical	10.24%
Consumer, Cyclical	10.03%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	96.77%
US Dollar	1.86%
Yuan Renminbi	0.92%
Hongkong Dollar	0.34%
Singapur Dollar	0.08%

Top Holdings

CHINA OVRES FIN KY 5 (ZERO COUPON) 01/2023	5.56%
ZHONGSHENG GROUP (ZERO COUPON) 05/2023	4.83%
ZHEN DING TECH HLD LTD (ZERO COUPON) 06/2019	4.62%
HARVEST INTERNATIONAL CO (ZERO COUPON) 11/2022	4.05%
3.375% MNV ZRT (FIXED) 04/2019	3.92%
LG CHEM LTD (ZERO COUPON) 04/2021	3.92%
0.675% LARSEN & TOUBRO LTD (FIXED) 10/2019	3.90%
CHINA RAILWAY CONSTRUCT (ZERO COUPON) 01/2021	3.77%
1.950% CAPITALAND LTD (FIXED) 10/2023	3.65%
2.000% ASM PACIFIC TECHNOLOGY (FIXED) 03/2019	3.40%

** 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
Deutschland:	+49 89 20300 76010
Schweiz:	+41 44 562 1581
Vereinigtes Königreich:	+44 20 303 72049
✉	MAMMIMVienna-Sales@macquarie.com
🌐	http://www.macquarie.at/mim

Macquarie MS Equities Western Europe

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

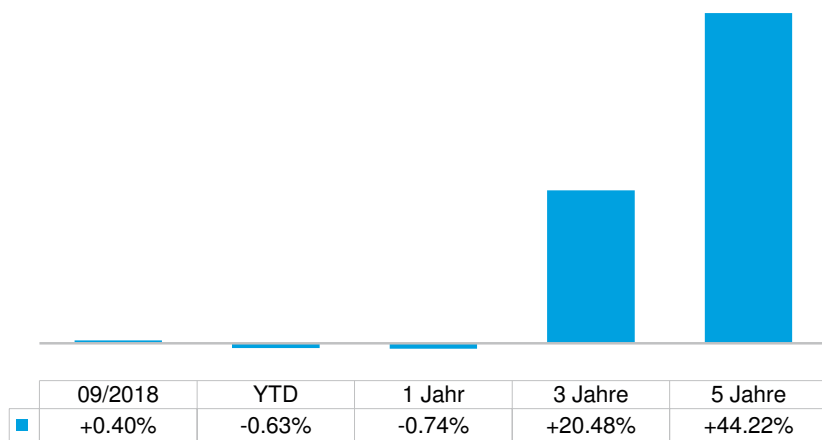
Anlageziel

Der Macquarie MS Equities Western Europe ist ein Aktienfonds, der auf die Erzielung von Kapitalzuwachs ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert überwiegend in Aktien von westeuropäischen Unternehmen mit hoher Börsenkapitalisierung. Der Fonds wird aktiv mittels eines quantitativ orientierten Investmentprozesses verwaltet und ermittelt mittels Bewertungs- und Qualitätskriterien attraktive Investmentmöglichkeiten.

Netto-Performance zum 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags: 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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	16. September 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 36,166,245
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000819792 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	SIEQWEE AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.60% p.a.
Ausgabeaufschlag	4.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.79%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Länder (Top 5 Positionen) **

Vereinigtes Königreich	24.15%
Deutschland	16.92%
Frankreich	14.45%
Schweiz	13.85%
USA	5.44%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Consumer, Non-cyclical	26.71%
Financial	26.63%
Consumer, Cyclical	10.71%
Industrial	9.45%
Energy	7.87%

Währungen (Top 5 Positionen) **




Euro	54.48%
Britisches Pfund	23.31%
Schweizer Franken	13.96%
Schwedische Krone	4.42%
Dänische Krone	2.05%

Top Holdings

NESTLE SA-REG	2.29%
BP PLC	2.20%
HSBC HOLDINGS PLC	2.12%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.93%
NOVARTIS AG-REG	1.79%
BASF SE	1.71%
UNILEVER PLC	1.68%
ALLIANZ SE-REG	1.43%
TOTAL SA	1.39%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	1.34%

** 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 MS Equities North America

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

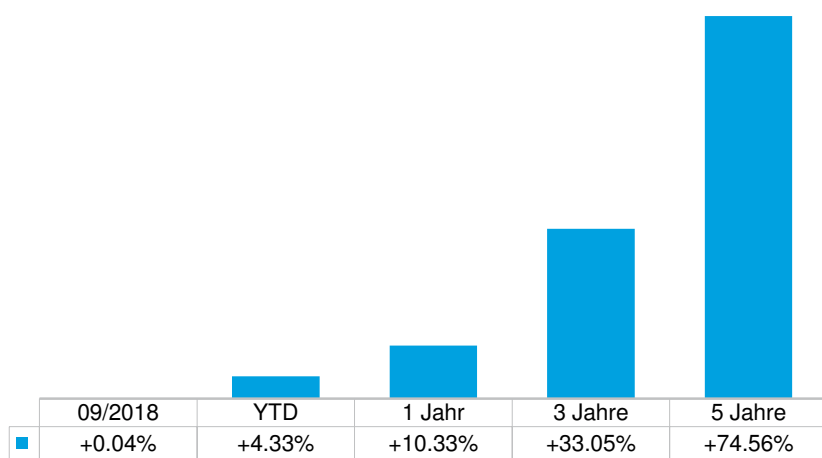
Anlageziel

Der Macquarie MS Equities North America ist ein Aktienfonds, der auf die Erzielung von Kapitalzuwachs ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Aktien des nordamerikanischen Raumes, wobei der Schwerpunkt im US-Markt zu finden ist. Der quantitativ orientierte Investmentprozess ermittelt mittels Bewertungs-, Qualitäts- und Momentumfaktoren attraktive Investmentmöglichkeiten.

Netto-Performance zum 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

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, Macquarie Investment Management Americas
Depotbank	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	16. September 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 95,153,200
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000819800 - (T) EUR AT0000A0VCK1 - (A) EUR
T = Thesaurierung A = Ausschüttung	
Bloomberg	SIEEQNA AV - (T) EUR MACQNAA AV - (A) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.60% p.a.
Ausgabeaufschlag	4.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.94%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Länder **	
USA	93.29%
Kanada	6.26%
Bermuda	0.47%
Österreich	-0.01%




Branchen (Top 5 Positionen) **	
Financial	20.11%
Consumer, Non-cyclical	18.37%
Technology	17.32%
Consumer, Cyclical	12.35%
Communications	11.90%

Währungen **	
US Dollar	93.28%
Kanadischer Dollar	6.26%
Bermuda-Dollar	0.47%

Top Holdings	
APPLE INC	4.72%
MICROSOFT CORP	3.69%
AMAZON.COM INC	2.06%
EXXON MOBIL CORP	1.72%
JOHNSON & JOHNSON	1.62%
VISA INC-CLASS A SHARES	1.46%
PFIZER INC	1.40%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.40%
BANK OF AMERICA CORP	1.37%
CISCO SYSTEMS INC	1.31%

** 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 MS Equities Pacific Rim

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

Anlageziel

Der Macquarie MS Equities Pacific Rim ist ein Aktienfonds, der auf die Erzielung von Kapitalzuwachs ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Dieser Aktienfonds investiert in Länder des asiatischen und pazifischen Raumes inklusive Japan. Dabei folgt das Fondsmanagement von Macquarie Investment Management Americas einem aktiven und disziplinierten Investmentansatz. Das Team konzentriert sich auf die Identifizierung von Fehlpreisungen auf den Kapitalmärkten unter Zuhilfenahme von quantitativen Modellen. Dabei wird vor allem auf Bewertungs-, Qualitäts- und Sentimentfaktoren der Schwerpunkt gelegt, um die attraktivsten Unternehmen herauszufiltern.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+1.19%	-1.45%	+5.59%	+34.11%	+49.45%

Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags: 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, Macquarie Investment Management Americas
Depotbank	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	16. September 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 48,989,669
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	0.85% p.a.
Ausgabeaufschlag	4.00%
TER zum 31. Dezember 2017	1.19%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Länder (Top 5 Positionen) **

Japan	67.04%
Australien	19.43%
Hongkong	9.47%
Singapur	3.25%
Neuseeland	0.62%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	25.49%
Consumer, Cyclical	22.90%
Consumer, Non-cyclical	16.25%
Industrial	14.39%
Basic Materials	8.75%

Währungen (Top 5 Positionen) **




Yen	67.04%
Australischer Dollar	19.43%
Hongkong Dollar	9.47%
Singapur Dollar	3.25%
Neuseeland Dollar	0.62%

Top Holdings

TOYOTA MOTOR CORP	3.24%
AIA GROUP LTD	2.38%
SONY CORP	2.08%
BHP BILLITON LTD	2.07%
WESTPAC BANKING CORP	1.84%
AUST AND NZ BANKING GROUP	1.55%
HONDA MOTOR CO LTD	1.53%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	1.50%
MITSUBISHI CORP	1.38%
ASTELLAS PHARMA INC	1.32%

** 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 MS Equities Emerging Markets

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

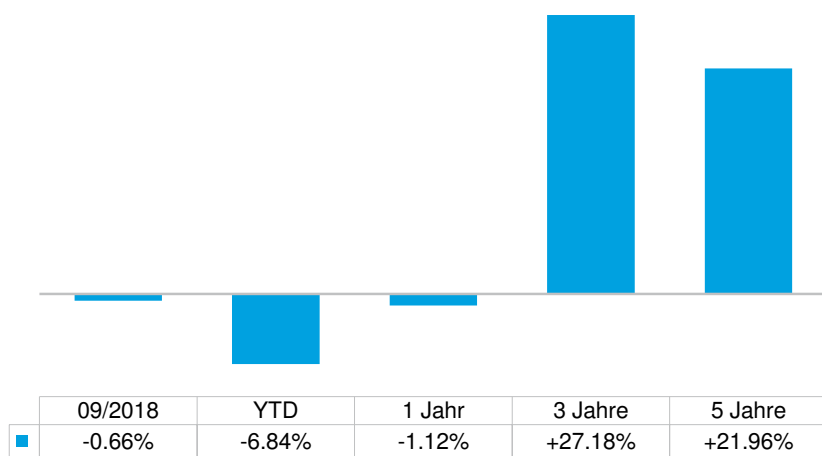
Anlageziel

Der Macquarie MS Equities Emerging Markets ist ein Aktienfonds, der auf die Erzielung von Kapitalzuwachs ausgerichtet ist.

Anlagestrategie

Dieser Fonds investiert weltweit in Aktien aus Wachstumsländern. Dabei folgt das Fondsmanagement von Macquarie Investment Management Americas einem aktiven und disziplinierten Investmentansatz. Das Team konzentriert sich auf die Identifizierung von Fehlpreisen auf den Kapitalmärkten unter Zuhilfenahme von quantitativen Modellen. Dabei wird vor allem auf Bewertungs-, Qualitäts- und Sentimentfaktoren der Schwerpunkt gelegt, um die attraktivsten Unternehmen herauszufiltern.

Netto-Performance zum 28.09.2018



Kommentar

Nach einem schwachen Start in den September erholten sich Aktien ausgehend von einer überraschend starken Zinserhöhung in der Türkei wieder und schlossen großteils im Plus. Mit der türkischen Lira konnten etliche EM-Währungen einen Teil der zuletzt erlittenen Verluste aufholen. In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Renditen deutlich steigen, die Fed hob wie erwartet den Leitzins an und Präsident Trump erließ weitere Zölle auf Waren aus China im Wert von 200 Mrd. Dollar. Die italienische Regierung schockte die Märkte mit einem Budgetziel von -2,4% und trieb die Renditen nach einer Erholungsphase stark nach oben. Der Ölpreis überstieg erstmals seit 2014 die 80 Dollar-Marke.

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, Macquarie Investment Management Americas
Depotbank	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	31. Mai 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 59,611,134
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

ISIN	AT0000789797 - (T) EUR
T = Thesaurierung	
Bloomberg	SIEEEMK AV - (T) EUR
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	-
Mindestfolgebetrag	-

Fondsgebühren

Management Gebühr	1.25% p.a.
Ausgabeaufschlag	4.00%
TER zum 31. Dezember 2017	1.51%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Länder (Top 5 Positionen) **

China	28.95%
Südkorea	15.19%
Taiwan	12.85%
Indien	7.08%
Brasilien	6.70%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	26.60%
Technology	14.74%
Communications	13.74%
Consumer, Cyclical	13.27%
Industrial	7.16%

Währungen (Top 5 Positionen) **




Yuan Renminbi	28.95%
Südkoreanischer Won	15.19%
Neuer Taiwan Dollar	12.85%
Indische Rupie	7.08%
Brasilianischer Real	6.70%

Top Holdings

Lyxor UCITS ETF MSCI INDIA	4.48%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4.19%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4.05%
TENCENT HOLDINGS LTD	3.97%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	2.91%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1.85%
VALE SA-SP ADR	1.42%
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	1.29%
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1.13%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1.09%

** 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 SR Duration Plus

Monatsbericht - September 2018

Nur für professionelle Anleger

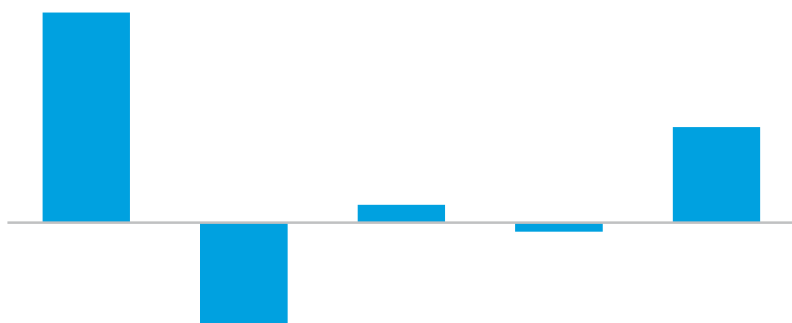
Anlageziel

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

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Investment Grade Anleihen des Euro-Raumes mit Restlaufzeiten von unter 3 Jahren. Die Allokation hinsichtlich Ländern, Duration und Emissionen wird dabei gemäß der Investmenteinschätzungen des Fixed Income Teams von Macquarie Investment Management Austria aktiv gesteuert. Dementsprechend können auch andere Anleihen (z.B. USD-Anleihen auf währungsgesicherter Basis) beigemischt werden. Es besteht die Möglichkeit, auch von steigenden Renditen zu profitieren, indem die Gesamtduration des Fonds unter Null verkürzt wird.

Netto-Performance zum 28.09.2018



	09/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.72%	-0.35%	+0.06%	-0.03%	+0.33%

Kommentar

In den USA ließen überraschend starke Stundenlöhne die Inflationsangst und somit die Renditen erneut auf über 3% steigen. Die August-Inflation fiel dann zwar schwächer aus als erwartet, änderte den Trend aber nicht. Wie erwartet hob die Fed den Leitzins auf 2-2,5% an. EZB, Bank of England und Bank of Japan setzten keine Maßnahmen. In der Türkei wurde der Leitzins hingegen überraschend auf 24% angehoben, was eine Erholung bei etlichen EM-Währungen und -Anleihen auslöste. In Italien sorgte die Regierung mit einem Budgetziel von -2,4% für einen starken Anstieg der Risikoaufschläge, da sich der Markt zuvor freundlich gezeigt hatte, nachdem ein Defizit deutlich unter 2% möglich erschienen war.

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	Allianz Investment Bank
Fondsaufgabe	24. September 2008
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 105,549,957
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	2.00%
TER zum 31. Dezember 2017	0.38%

WICHTIGE INFORMATIONEN UND RISIKOHINWEISE

Nur für professionelle Anleger

Eine Beteiligung an den auf dieser Seite beschriebenen Anlageprodukten stellt keine Einlage bei der Macquarie Bank Limited (ABN 008 583 542) dar und begründet keine sonstige Verbindlichkeit der Macquarie Bank Limited oder eines anderen Unternehmens von Macquarie. Sie unterliegt Investitionsrisiken, die unter anderem Verzögerungen bei der Rückzahlung bis hin zum Verlust des eingezahlten Kapitals sowie Ertragseinbußen umfassen. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des australischen Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG stellen keine Einlagen bzw. anderen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited (ABN 46 008 583 542) dar. Macquarie Bank Limited übernimmt keinerlei Garantien oder sonstige Sicherheiten im Hinblick auf die Verbindlichkeiten der Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG. Weder Macquarie Bank Limited, noch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG, noch irgendein anderes Unternehmen von Macquarie garantieren eine Rendite oder ein bestimmtes Ergebnis der Anlageprodukte. Sie garantieren auch nicht die Rückzahlung des Kapitals. 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, Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Assetklassen **

Anleihen, Staat, EMU	60.71%
Geldmarkt, EUR	29.42%
Anleihen, Staat, ex EMU	12.28%
Anleihen, Corporates	9.64%
Geldmarkt, USD	-12.05%

Länder (Top 5 Positionen) **

Deutschland	21.89%
Frankreich	13.33%
Niederlande	13.11%
USA	11.81%
Italien	9.14%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **

02Y-03Y	24.34%
01Y-02Y	23.80%
05Y-07Y	16.57%
04Y-05Y	8.70%
01M	8.13%

Top Holdings

0.950% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2023	4.74%
1.500% BNG BANK NV (FIXED) 04/2020	2.94%
1.000% DEXIA CREDIT LOCAL (FIXED) 10/2027	2.87%
0.125% CAISSE CENT CREDIT IMMOB (FIXED) 02/2020	2.86%
1.125% KFW (FIXED) 01/2020	2.63%
0.250% L-BANK BW FOERDERBANK (FIXED) 11/2019	2.39%
4.000% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 04/2020	2.26%
0.500% LAND NIEDERSACHSEN (FIXED) 06/2025	2.09%
4.800% OBRIGACOES DO TESOIRO (FIXED) 06/2020	2.08%
1.750% CAISSE FRANCAISE DE FIN (FIXED) 07/2020	2.07%

** 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