



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



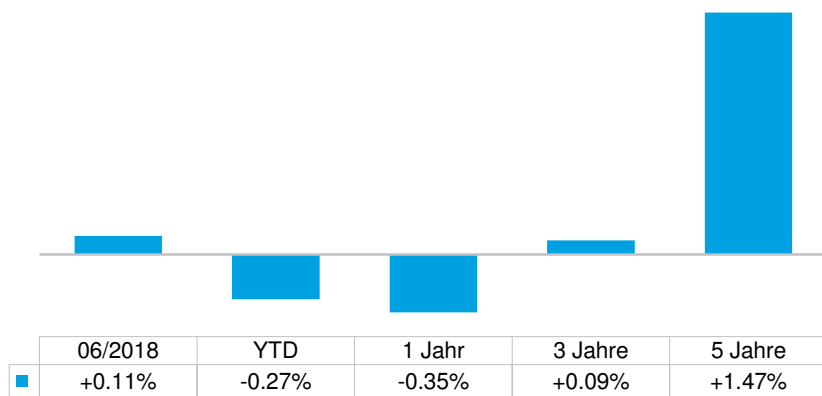
Anlageziel

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

Anlagestrategie

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

Netto-Performance zum 29.06.2018



Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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. Juni 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 158,658,223
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	58.18%
Anleihen, variabel	40.42%
Cash und Termingeld	1.41%
sonstige Vermögenswerte	-0.01%




Rating **	
A1-A3	44.41%
BBB1-BBB3	41.33%
AA1-AA3	14.25%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **	
01M-03M	33.68%
01Y-02Y	26.15%
02Y-03Y	19.58%
01M	11.01%
06M-01Y	8.21%

Top Holdings	
0.250% DEXIA CREDIT LOCAL (FIXED) 03/2020	3.12%
1.150% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 07/2020	2.82%
4.250% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2020	2.70%
0.375% CAISSE CENT CREDIT IMMOB (FIXED) 07/2020	2.56%
2.125% PHILIP MORRIS INTL INC (FIXED) 05/2019	2.26%
1.875% IBM CORP (FIXED) 11/2020	2.20%
0.374% MORGAN STANLEY (FLOATING) 11/2019	2.10%
0.022% BHP BILLITON FINANCE LTD (FLOATING) 04/2020	1.90%
0.079% SHELL INTERNATIONAL FIN (FLOATING) 09/2019	1.90%
0.059% BMW US CAPITAL LLC (FLOATING) 03/2019	1.83%

** 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 - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.85%	-3.96%	-4.09%	-2.92%	-3.08%

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 20,978,882
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 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.

Rating **

BBB1-BBB3	61.35%
BB1-BB3	20.37%
A1-A3	18.28%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Utilities	29.22%
Financial	17.16%
Energy	13.82%
Consumer, Non-cyclical	13.05%
Communications	8.65%

Zinsbindung **




25Y+	99.09%
01M	0.91%

Top Holdings

1.750% DANONE SA (VARIABLE) 12/2049	5.05%
1.625% ALLIANDER NV (VARIABLE) 12/2049	4.70%
2.625% MERCK KGAA (VARIABLE) 12/2074	4.41%
2.995% TENNET HOLDING BV (VARIABLE) 12/2049	4.31%
2.125% UNIBAIL-RODAMCO SE (VARIABLE) 12/2049	3.73%
5.625% BHP BILLITON FINANCE LTD (VARIABLE) 10/2079	3.47%
3.000% TELIA CO AB (VARIABLE) 04/2078	3.41%
2.625% TOTAL SA (VARIABLE) 12/2049	3.35%
3.000% VATTENFALL AB (VARIABLE) 03/2077	3.25%
4.750% ENGIE SA (VARIABLE) 12/2049	3.24%

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

Kontakt details Österreich

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

Macquarie SR Premium

Monatsbericht - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	0.00%	-0.48%	-0.82%	-1.79%	-2.06%

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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
Fondsaufgabe	02. Oktober 2008
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 49,366,965
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 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	93.97%
Anleihen, Corporates	17.12%
Anleihen, Staat, EMU	-11.09%

Rating **

AAA	57.17%
AA1-AA3	42.83%

Zinsbindung Wertpapiere (Top 5 Positionen) **




06M-01Y	38.43%
01Y-02Y	25.71%
03M-06M	15.28%
01M-03M	13.43%
01M	5.25%

Top Holdings

1.250% EFSF (FIXED) 07/2018	5.54%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 02/2019	5.08%
0.250% CAISSE CENT CREDIT IMMOB (FIXED) 11/2018	4.88%
0.750% FMS WERTMANAGEMENT (FIXED) 03/2019	3.89%
1.250% KFW (FIXED) 10/2019	3.34%
4.375% AUTOBAHN SCHNELL AG (FIXED) 07/2019	3.32%
1.125% KFW (FIXED) 10/2018	2.87%
0.100% CAISSE FRANCAISE DE FIN (FIXED) 07/2018	2.64%
0.500% CAISSE CENT CREDIT IMMOB (FIXED) 07/2018	2.44%
3.000% ERSTE GROUP BANK AG (FIXED) 09/2018	2.30%

** 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.07%	-2.24%	-1.72%	-0.62%	+7.20%

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 98,515,306
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 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	91.54%
Geldmarkt, EUR	77.37%
Anleihen, Staat, EMU	-68.91%

Rating **

BBB1-BBB3	58.29%
A1-A3	40.63%
AA1-AA3	1.08%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	53.17%
Consumer, Non-cyclical	13.08%
Utilities	11.02%
Communications	7.64%
Consumer, Cyclical	6.97%

Top Holdings

0.428% BNP PARIBAS (FLOATING) 06/2024	1.72%
0.625% JPMORGAN CHASE & CO (FIXED) 01/2024	1.70%
2.375% BANK OF AMERICA CORP (FIXED) 06/2024	1.53%
0.625% PHILIP MORRIS INTL INC (FIXED) 11/2024	1.50%
1.125% NOMURA EUROPE FINANCE NV (FIXED) 06/2020	1.45%
1.300% BAXTER INTERNATIONAL INC (FIXED) 05/2025	1.44%
0.625% ENI SPA (FIXED) 09/2024	1.39%
1.000% INNOGY FINANCE BV (FIXED) 04/2025	1.32%
0.474% SOCIETE GENERALE (FLOATING) 05/2024	1.31%
1.000% LA BANQUE POSTALE (FIXED) 10/2024	1.30%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

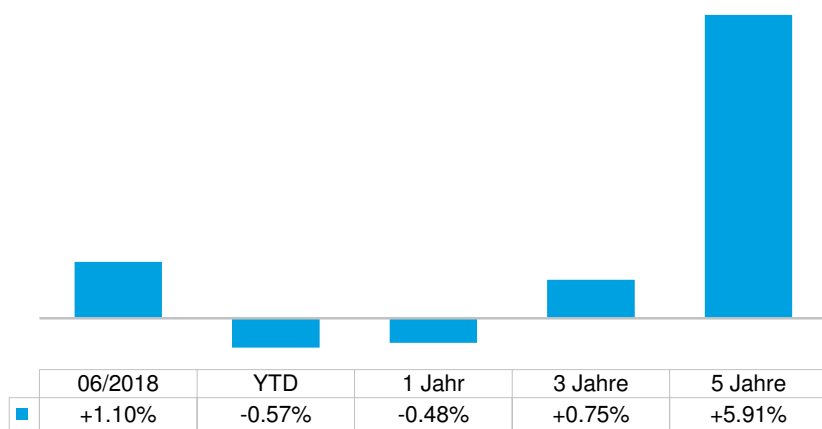
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 92,609,272
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	91.27%
Geldmarkt, EUR	8.73%

Rating **

AA1-AA3	34.80%
BBB1-BBB3	25.93%
AAA	25.06%
A1-A3	14.21%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **

02Y-03Y	50.01%
04Y-05Y	25.14%
01Y-02Y	11.71%
06M-01Y	7.99%
03Y-04Y	4.09%

Top Holdings

0.650% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2020	12.27%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2021	10.78%
0.000% BUNDESobligation (FIXED) 04/2021	9.66%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2023	6.42%
0.050% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 04/2021	5.84%
0.950% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2023	5.75%
0.050% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 01/2021	5.61%
0.000% BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (FIXED) 09/2019	5.48%
0.000% BUNDESobligation (FIXED) 04/2023	4.84%
1.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2019	4.00%

** 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

Monatsbericht - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+1.02%	-0.15%	+0.98%	+6.19%	+20.49%

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 38,326,284
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	92.86%
Geldmarkt, EUR	7.14%

Rating **

AA1-AA3	37.03%
BBB1-BBB3	24.98%
AAA	22.61%
A1-A3	15.38%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




07Y-10Y	27.77%
01Y-03Y	18.97%
03Y-05Y	16.83%
05Y-07Y	16.12%
10Y+	13.14%

Top Holdings

2.050% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 08/2027	7.04%
0.750% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2028	6.24%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	5.69%
0.900% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 08/2022	5.08%
0.500% BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (FIXED) 02/2028	4.79%
0.500% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2025	4.40%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 05/2021	4.23%
1.450% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2027	4.05%
0.000% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 03/2023	3.94%
0.000% BUNDES OBLIGATION (FIXED) 04/2021	3.85%

** 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 - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.25%	-1.32%	+0.26%		

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 29,791,271
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	95.36%
Geldmarkt, EUR	7.71%
Anleihen, Staat, EMU	-3.07%

Länder (Top 5 Positionen) **

Frankreich	24.17%
Niederlande	13.46%
USA	13.27%
Vereinigtes Königreich	12.35%
Deutschland	8.95%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




05Y-07Y	30.08%
07Y-10Y	24.98%
01Y-03Y	14.76%
03Y-05Y	13.44%
10Y+	12.90%

Top Holdings

1.125% NOMURA EUROPE FINANCE NV (FIXED) 06/2020	2.06%
1.750% MORGAN STANLEY (FIXED) 03/2024	1.93%
0.750% KBC GROUP NV (FIXED) 10/2023	1.67%
0.474% SOCIETE GENERALE (FLOATING) 05/2024	1.67%
1.600% VODAFONE GROUP PLC (FIXED) 07/2031	1.60%
2.375% VOLVO TREASURY AB (FIXED) 11/2019	1.58%
3.625% TELIA CO AB (FIXED) 02/2024	1.58%
1.250% BG ENERGY CAPITAL PLC (FIXED) 11/2022	1.58%
4.375% NATIONAL GRID PLC (FIXED) 03/2020	1.46%
2.375% DEUTSCHE BANK AG (FIXED) 01/2023	1.39%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

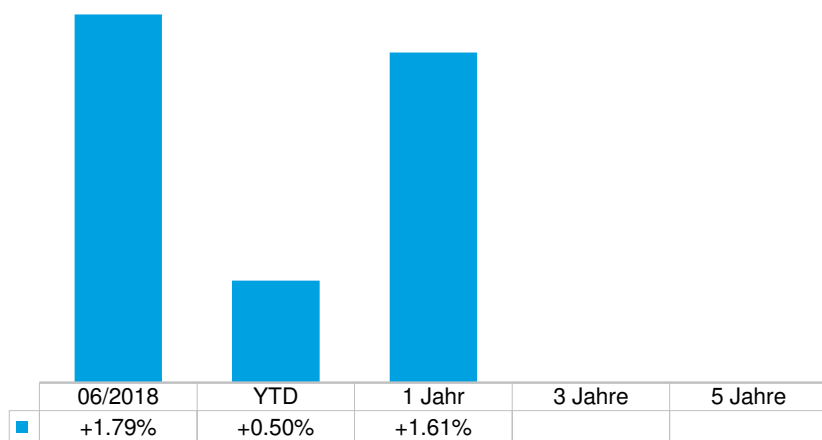
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 47,557,356
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 31. März 2018	0.53%

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	92.99%
Geldmarkt, EUR	7.01%

Länder (Top 5 Positionen) **

Italien	34.17%
Spanien	17.38%
Frankreich	16.70%
Deutschland	12.09%
Belgien	4.89%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

10Y+	40.86%
03Y-05Y	17.78%
05Y-07Y	14.15%
01Y-03Y	12.80%
07Y-10Y	7.41%

Top Holdings

5.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2022	8.41%
9.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2023	6.48%
1.200% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 04/2022	6.27%
4.400% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2023	5.19%
4.750% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2035	4.49%
5.500% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2029	4.15%
7.250% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2026	3.74%
5.500% BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (FIXED) 01/2031	3.45%
4.750% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 09/2028	3.25%
5.900% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 07/2026	3.15%

** 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
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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

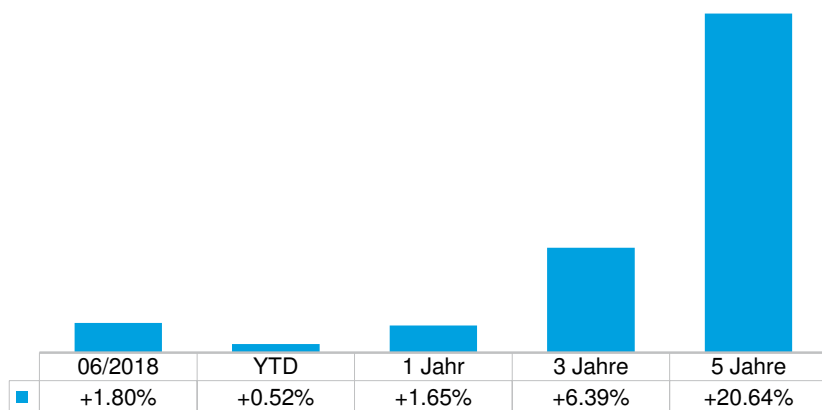
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

* 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 47,557,356
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 31. Dezember 2017	0.49%

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	92.99%
Geldmarkt, EUR	7.01%

Länder (Top 5 Positionen) **

Italien	34.17%
Spanien	17.38%
Frankreich	16.70%
Deutschland	12.09%
Belgien	4.89%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

10Y+	40.86%
03Y-05Y	17.78%
05Y-07Y	14.15%
01Y-03Y	12.80%
07Y-10Y	7.41%

Top Holdings

5.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2022	8.41%
9.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2023	6.48%
1.200% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 04/2022	6.27%
4.400% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2023	5.19%
4.750% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2035	4.49%
5.500% FRANCE (GOVT OF) (FIXED) 04/2029	4.15%
7.250% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2026	3.74%
5.500% BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (FIXED) 01/2031	3.45%
4.750% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 09/2028	3.25%
5.900% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 07/2026	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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

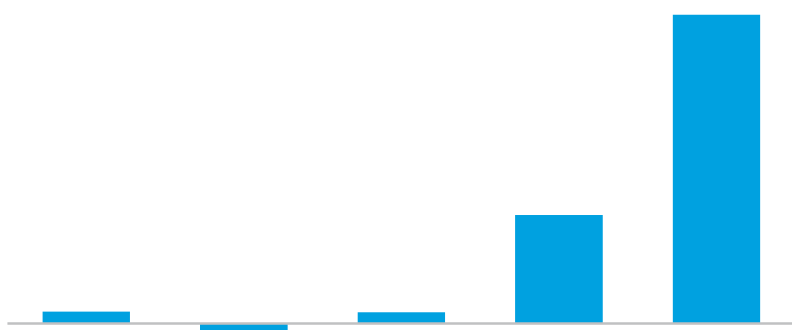
Anlageziel

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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	+0.72%	-0.97%	+0.69%	+6.60%	+18.80%

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 123,965,228
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 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	60.76%
Anleihen, Corporates	28.12%
Geldmarkt, EUR	10.62%
Anleihen, Staat, ex EMU	0.51%

Rating **

BBB1-BBB3	44.29%
A1-A3	31.59%
AA1-AA3	13.27%
AAA	10.85%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

10Y+	25.83%
07Y-10Y	23.62%
05Y-07Y	20.26%
03Y-05Y	15.30%
<01Y	9.15%

Top Holdings

0.200% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 10/2020	4.76%
5.900% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 07/2026	4.03%
5.250% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 11/2029	3.96%
5.150% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2028	3.93%
4.650% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 07/2025	3.89%
5.500% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 09/2022	3.77%
5.000% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 03/2022	3.67%
3.800% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 04/2024	3.54%
4.800% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 01/2024	3.54%
4.400% BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (FIXED) 10/2023	3.48%

** 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 - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.19%	-1.17%	-1.21%	-0.98%	+1.19%

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 1,213,581
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 **

Anleihen, Staat, EMU	99.69%
Geldmarkt, EUR	0.31%

Rating **

AAA	79.24%
AA1-AA3	20.76%

Restlaufzeit **




01Y-03Y	35.68%
07Y-10Y	24.66%
03Y-05Y	23.37%
05Y-07Y	15.08%
<01Y	1.21%

Top Holdings

2.250% NETHERLANDS GOVERNMENT (FIXED) 07/2022	9.31%
2.000% BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (FIXED) 01/2022	9.06%
1.375% GEMEINSAME BUNDESLAENDER (FIXED) 10/2019	8.52%
0.625% KFW (FIXED) 01/2025	8.48%
0.250% NETHERLANDS GOVERNMENT (FIXED) 07/2025	8.34%
3.500% LAND HESSEN (FIXED) 03/2020	7.73%
0.500% LAND NIEDERSACHSEN (FIXED) 06/2026	6.61%
3.500% GEMEINSAME BUNDESLAENDER (FIXED) 10/2019	4.79%
2.750% LAND HESSEN (FIXED) 09/2020	4.50%
2.375% FREISTAAT BAYERN (FIXED) 09/2020	4.45%

** 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 - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-1.18%	-3.95%	-2.96%	+2.18%	+10.54%

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 59,031,527
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	94.52%
Cash und Termingeld	3.25%
sonstige Vermögenswerte	1.71%
Anleihen, variabel	0.99%
Futures	0.01%

Regionen (Top 5 Positionen) **	
Nordamerika	54.08%
Westeuropa	43.14%
Pazifischer Raum	1.61%
Asien	1.46%
Lateinamerika	0.17%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **	
10Y+	26.68%
05Y-07Y	22.96%
07Y-10Y	19.96%
03Y-05Y	16.81%
01Y-03Y	9.86%

Top Holdings	
DBX Barclays USD Corporate Bond ETF EUR hedged	1.31%
7.500% ONEOK INC (FIXED) 09/2023	1.18%
5.250% AT&T INC (FIXED) 03/2037	1.09%
1.875% SVENSKA HANDELSBANKEN AB (FIXED) 09/2021	1.08%
2.950% UBS GROUP FUNDING SWITZE (FIXED) 09/2020	1.03%
5.200% MARATHON OIL CORP (FIXED) 06/2045	1.00%
4.875% MPLX LP (FIXED) 12/2024	0.93%
5.134% TELEFONICA EMISIONES SAU (FIXED) 04/2020	0.90%
3.559% JPMORGAN CHASE & CO (VARIABLE) 04/2024	0.85%
2.700% SUNTRUST BANKS INC (FIXED) 01/2022	0.85%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

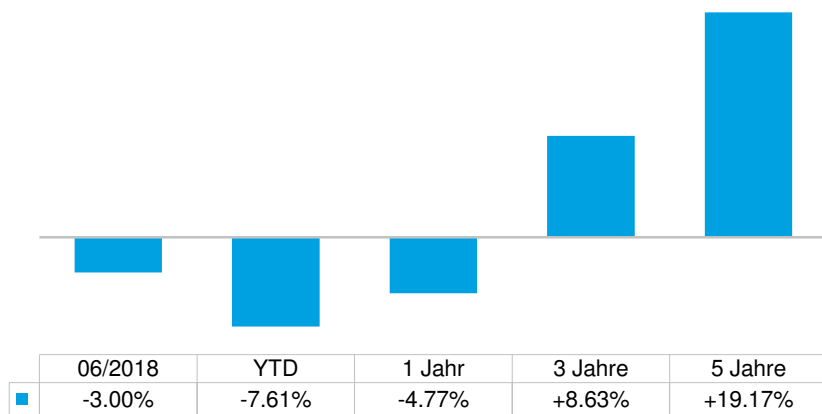
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 179,380,794
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 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	94.97%
Cash und Termingeld	4.97%
sonstige Vermögenswerte	0.42%
Anleihen, variabel	0.40%
Futures	-0.09%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Lateinamerika	30.76%
Asien	18.75%
Osteuropa	17.46%
Afrika	15.74%
Westeuropa	8.19%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **




10Y+	38.31%
05Y-07Y	22.09%
03Y-05Y	17.86%
07Y-10Y	11.22%
01Y-03Y	6.44%

Top Holdings

4.400% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS (FIXED) 03/2023	2.37%
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (EMBE)	1.81%
6.125% ARAB REPUBLIC OF EGYPT (FIXED) 01/2022	1.47%
6.750% PETROLEOS MEXICANOS (FIXED) 09/2047	1.28%
3.250% REPUBLIC OF TURKEY (FIXED) 06/2025	1.23%
5.750% PROVINCIA DE BUENOS AIRES (FIXED) 06/2019	1.19%
4.875% REPUBLIC OF TURKEY (FIXED) 10/2026	1.16%
5.625% OMAN GOV INTERNTL BOND (FIXED) 01/2028	1.16%
5.250% RUSSIAN FEDERATION (FIXED) 06/2047	1.11%
6.125% REPUBLIC OF COLOMBIA (FIXED) 01/2041	1.08%

** 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 - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-2.37%	-3.84%	-8.47%	-2.32%	

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 234,445,414
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 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	97.29%
Geldmarkt, EUR	1.96%
Geldmarkt, Sonstige	0.58%
Geldmarkt, USD	0.17%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Mexikanischer Peso	7.43%
US Dollar	7.22%
Brasilianischer Real	6.18%
Zloty, Neu	5.72%
Türkische Lira	5.61%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	43.80%
03Y-05Y	20.71%
<01Y	13.04%
10Y+	8.11%
07Y-10Y	8.01%

Top Holdings

3.000% EUROPEAN INVESTMENT BANK (FIXED) 05/2024	5.52%
6.300% ASIAN DEVELOPMENT BANK (FIXED) 12/2028	3.47%
4.250% INTL FINANCE CORP (FIXED) 07/2020	2.97%
12.000% AFRICAN DEVELOPMENT BANK (FIXED) 01/2021	2.54%
EUROPEAN BK RECON & DEV (ZERO COUPON) 01/2026	2.38%
7.060% NEDER FINANCIERINGS-MAAT (FLOATING) 04/2021	2.30%
EUROPEAN BK RECON & DEV (ZERO COUPON) 05/2019	2.30%
4.000% INTL BK RECON & DEVELOP (FIXED) 05/2023	2.24%
0.500% EUROPEAN INVESTMENT BANK (FIXED) 04/2023	2.07%
7.875% INTER-AMERICAN DEVEL BK (FIXED) 03/2023	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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

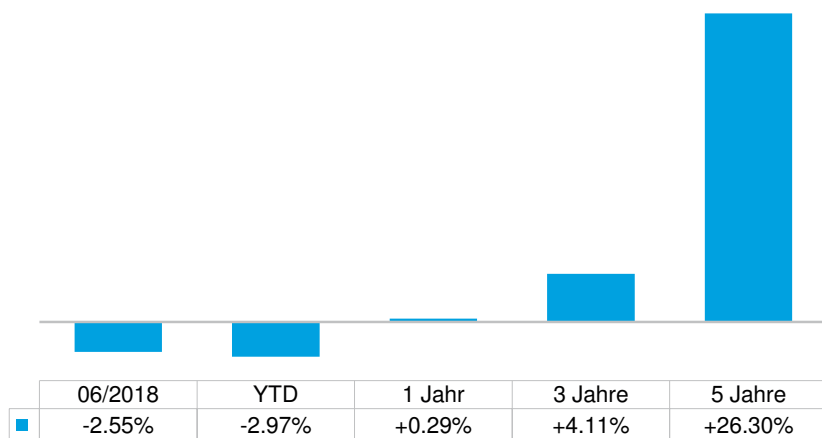
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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	30. Juni 1999
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 17,422,570
Referenzportfolio	-
Zulassungsstatus	OGAW

Tranchen und Mindestbeträge

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

Fondsgebühren

Management Gebühr	0.40% p.a.
Ausgabeaufschlag	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	51.31%
Aktien, Nordamerika	18.27%
Aktien, Pazifischer Raum	13.86%
Spezial, Convertibles	12.72%
Anleihen, Staat, Wachstumsmärkte	12.26%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	63.08%
US Dollar	4.84%
Yuan Renminbi	2.71%
Britisches Pfund	2.68%
Australischer Dollar	2.57%

Regionen (Top 5 Positionen) **




Westeuropa	29.75%
Nordamerika	29.56%
Pazifischer Raum	15.41%
Asien	9.23%
global	6.62%

Top Holdings

Macquarie MS Equities North America	15.39%
Macquarie MS Equities Pacific Rim	14.14%
iShares EM LOCAL GOV BOND	9.39%
Macquarie MS Equities Emerging Markets	8.90%
Macquarie Global Convertible Fund I EUR	8.74%
Macquarie MS Equities Western Europe	8.69%
iShares FTSE UK GLT ALL STCK	8.38%
Macquarie MS Bonds Global Corporates	5.86%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	4.28%
Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund	3.09%

** 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 Global Multi Asset Flexible Allocation Fund

Monatsbericht - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

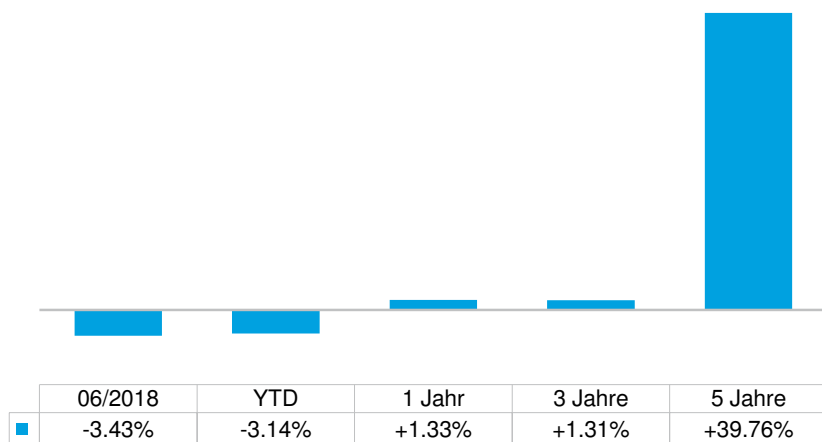
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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.

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 34,630,106
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 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	55.63%
Aktien, Pazifischer Raum	18.10%
Aktien, Wachstumsmärkte	16.88%
Anleihen, Staat, Wachstumsmärkte	13.26%
Spezial, Convertibles	12.84%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	61.66%
Yuan Renminbi	5.27%
Südkoreanischer Won	2.52%
Brasilianischer Real	2.37%
Australischer Dollar	2.10%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Pazifischer Raum	20.03%
Nordamerika	19.27%
Westeuropa	17.60%
Asien	16.27%
global	12.50%

Top Holdings

iShares MSCI Japan	14.55%
iShares EM LOCAL GOV BOND	13.50%
Macquarie MS Equities Emerging Markets	10.84%
Macquarie MS Equities North America	10.00%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	7.11%
iShares FTSE UK GLT ALL STCK	7.08%
iShares Msci Emerging Mkts	6.42%
Macquarie Global Convertible Fund I EUR	6.05%
ETFS INDUST MTLs DJ-UBSCISM	3.87%
INVESCO Physical Gold ETC	3.81%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

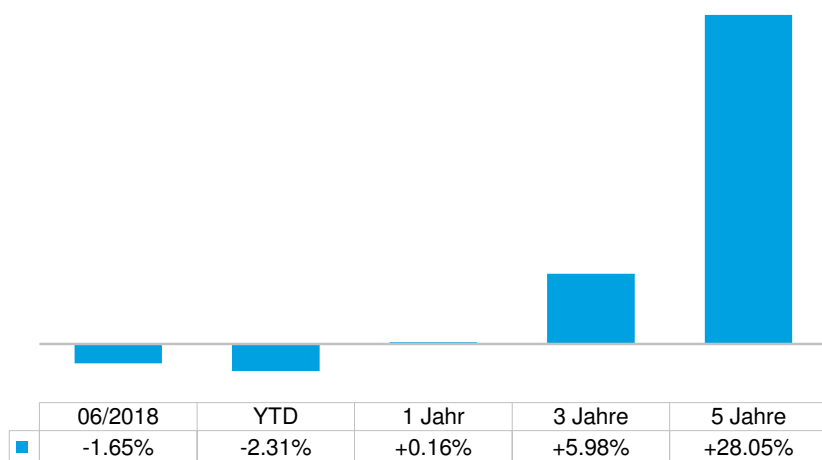
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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 13,996,620
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	57.12%
Anleihen, Staat, Wachstumsmärkte	14.92%
Anleihen, Staat, ex EMU	13.80%
Aktien, Nordamerika	12.56%
Aktien, Pazifischer Raum	11.10%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	70.57%
US Dollar	3.89%
Britisches Pfund	2.28%
Yuan Renminbi	1.71%
Brasilianischer Real	1.59%

Regionen (Top 5 Positionen) **




Westeuropa	40.56%
Nordamerika	22.50%
Pazifischer Raum	12.11%
Asien	7.62%
Lateinamerika	6.31%

Top Holdings

iShares FTSE UK GLT ALL STCK	14.38%
iShares EM LOCAL GOV BOND	11.99%
Macquarie MS Equities North America	10.74%
Macquarie Global Convertible Fund I EUR	9.67%
Macquarie MS Equities Pacific Rim	7.75%
iShares eb.rexx® Money Market (DE)	6.09%
Macquarie MS Equities Emerging Markets	5.67%
Macquarie MS Bonds Global Corporates	4.31%
Macquarie MS Equities Western Europe	3.91%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	3.54%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

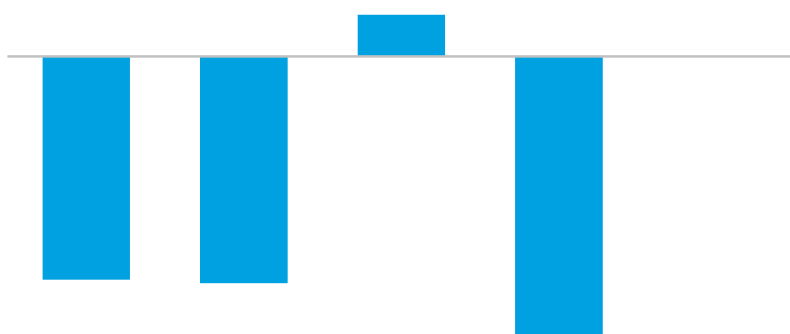
Anlageziel

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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-1.63%	-1.66%	+0.30%	-2.06%	

Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

* 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 65,355,421
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 31. Dezember 2017	1.30%

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	41.71%
Aktien	23.88%
Anleihen, convertible	14.18%
Rohstoffe	7.46%
Cash und Termingeld	5.46%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Westeuropa	35.50%
Pazifischer Raum	14.16%
Nordamerika	12.68%
global	12.35%
Asien	9.30%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	32.47%
10Y+	18.33%
<01Y	16.00%
03Y-05Y	14.83%
05Y-07Y	9.13%

Top Holdings

iShares EM LOCAL GOV BOND	16.03%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	14.57%
iShares FTSE UK GLT ALL STCK	13.23%
Lyxor ETF Japan (Topix)	8.24%
iShares Msci Emerging Mkts	6.72%
Macquarie SR Plus	6.57%
ETFs ALL COMMOD DJ-UBSCISM	5.05%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	5.01%
iShares DJ-UBS COMDTY SWAP DE	4.90%
iShares MSCI North America USD	3.60%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

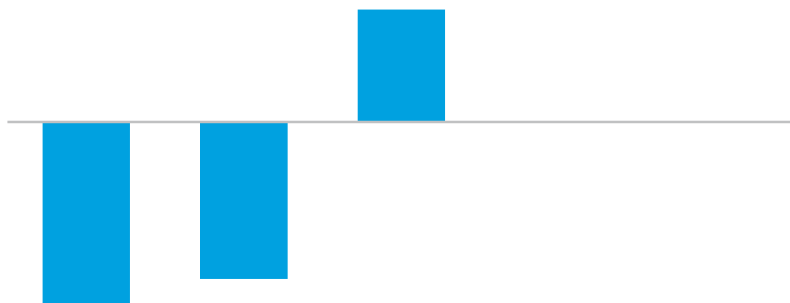
Anlageziel

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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-1.58%	-1.34%	+0.96%		

Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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 65,355,421
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 31. Dezember 2017	0.64%

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	41.71%
Aktien	23.88%
Anleihen, convertible	14.18%
Rohstoffe	7.46%
Cash und Termingeld	5.46%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Westeuropa	35.50%
Pazifischer Raum	14.16%
Nordamerika	12.68%
global	12.35%
Asien	9.30%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	32.47%
10Y+	18.33%
<01Y	16.00%
03Y-05Y	14.83%
05Y-07Y	9.13%

Top Holdings

iShares EM LOCAL GOV BOND	16.03%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	14.57%
iShares FTSE UK GLT ALL STCK	13.23%
Lyxor ETF Japan (Topix)	8.24%
iShares Msci Emerging Mkts	6.72%
Macquarie SR Plus	6.57%
ETFs ALL COMMOD DJ-UBSCISM	5.05%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	5.01%
iShares DJ-UBS COMDTY SWAP DE	4.90%
iShares MSCI North America USD	3.60%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

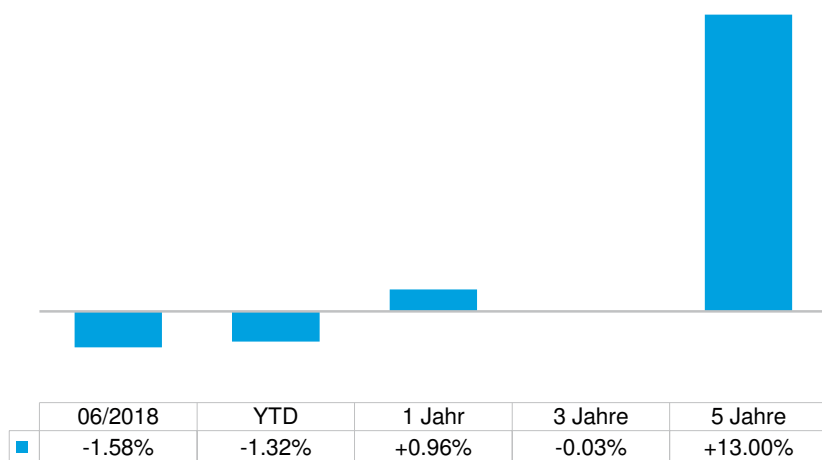
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

* 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 65,355,421
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 31. Dezember 2017	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	41.71%
Aktien	23.88%
Anleihen, convertible	14.18%
Rohstoffe	7.46%
Cash und Termingeld	5.46%

Regionen (Top 5 Positionen) **

Westeuropa	35.50%
Pazifischer Raum	14.16%
Nordamerika	12.68%
global	12.35%
Asien	9.30%

Restlaufzeit (Top 5 Positionen) **

01Y-03Y	32.47%
10Y+	18.33%
<01Y	16.00%
03Y-05Y	14.83%
05Y-07Y	9.13%

Top Holdings

iShares EM LOCAL GOV BOND	16.03%
SPDR TR GLOBAL CONVERTIBLE BOND ETF	14.57%
iShares FTSE UK GLT ALL STCK	13.23%
Lyxor ETF Japan (Topix)	8.24%
iShares Msci Emerging Mkts	6.72%
Macquarie SR Plus	6.57%
ETFs ALL COMMOD DJ-UBSCISM	5.05%
0.350% BUONI POLIENNALI DEL TES (FIXED) 06/2020	5.01%
iShares DJ-UBS COMDTY SWAP DE	4.90%
iShares MSCI North America USD	3.60%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

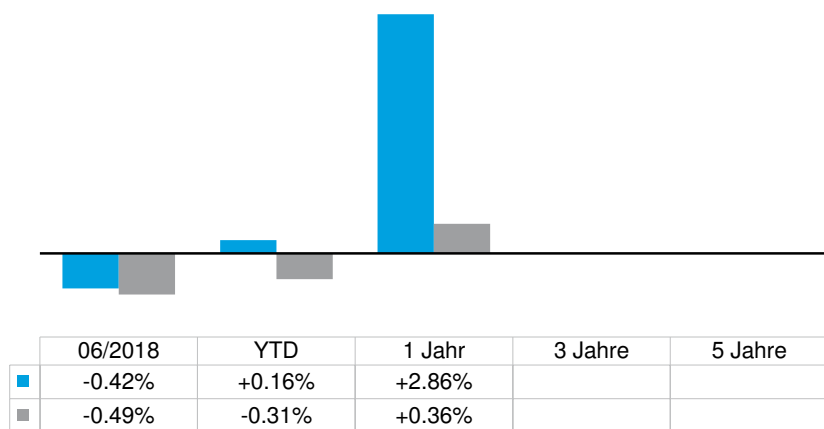
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

* 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 332,667,672
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 31. Dezember 2017	1.23%

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	36.19%
Frankreich	10.02%
Niederlande	7.00%
Japan	6.87%
Deutschland	6.55%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Communications	22.75%
Financial	16.68%
Consumer, Non-cyclical	14.26%
Technology	13.86%
Industrial	10.26%

Rating (Daten per 30. Mai 2018) **

BB1-BB3	43.53%
BBB1-BBB3	33.99%
A1-A3	19.03%
B1-B3	3.45%

Top Holdings

AMERICA MOVIL SAB DE CV (ZERO COUPON) 05/2020	2.92%
0.150% SIKA AG (FIXED) 06/2025	1.89%
1.000% NXP SEMICONDUCTOR NV (FIXED) 12/2019	1.86%
0.875% IAC FINANCECO INC (FIXED) 10/2022	1.71%
ILLUMINA INC (ZERO COUPON) 06/2019	1.67%
1.000% LIBERTY MEDIA CORP (FIXED) 01/2023	1.59%
0.125% AKAMAI TECHNOLOGIES INC (FIXED) 05/2025	1.55%
0.500% AABAR INVESTMENTS PJSC (FIXED) 03/2020	1.54%
2.500% LIVE NATION ENTERTAINMENT (FIXED) 03/2023	1.53%
0.625% INTL CONSOLIDATED AIRLIN (FIXED) 11/2022	1.45%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

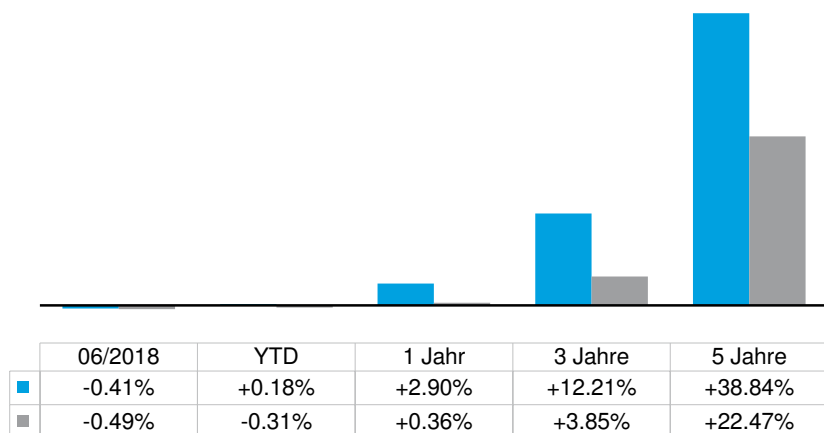
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

* 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 332,667,672
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 31. Dezember 2017	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 GARANTIEREN 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	36.19%
Frankreich	10.02%
Niederlande	7.00%
Japan	6.87%
Deutschland	6.55%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Communications	22.75%
Financial	16.68%
Consumer, Non-cyclical	14.26%
Technology	13.86%
Industrial	10.26%

Rating (Daten per 30. Mai 2018) **

BB1-BB3	43.53%
BBB1-BBB3	33.99%
A1-A3	19.03%
B1-B3	3.45%

Top Holdings

AMERICA MOVIL SAB DE CV (ZERO COUPON) 05/2020	2.92%
0.150% SIKA AG (FIXED) 06/2025	1.89%
1.000% NXP SEMICONDUCTOR NV (FIXED) 12/2019	1.86%
0.875% IAC FINANCECO INC (FIXED) 10/2022	1.71%
ILLUMINA INC (ZERO COUPON) 06/2019	1.67%
1.000% LIBERTY MEDIA CORP (FIXED) 01/2023	1.59%
0.125% AKAMAI TECHNOLOGIES INC (FIXED) 05/2025	1.55%
0.500% AABAR INVESTMENTS PJSC (FIXED) 03/2020	1.54%
2.500% LIVE NATION ENTERTAINMENT (FIXED) 03/2023	1.53%
0.625% INTL CONSOLIDATED AIRLIN (FIXED) 11/2022	1.45%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

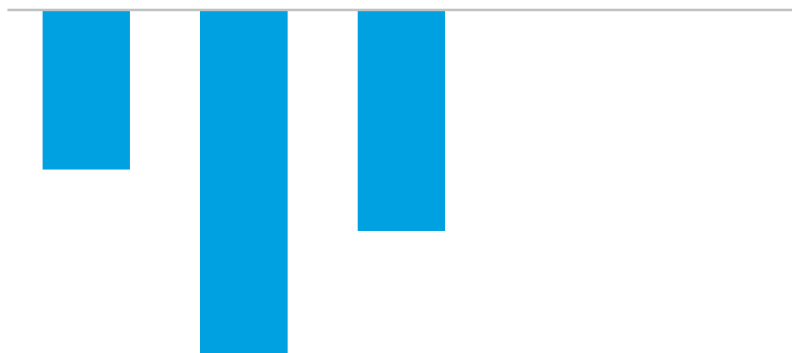
Anlageziel

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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-1.55%	-3.39%	-2.15%		

Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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 13,901,485
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 31. März 2018	1.41%

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	32.14%
China	11.94%
Malaysia	6.56%
Hongkong	6.16%
Bermuda	6.03%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	42.27%
Industrial	14.27%
Basic Materials	10.89%
Consumer, Cyclical	9.95%
Consumer, Non-cyclical	8.20%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	97.72%
US Dollar	1.36%
Yuan Renminbi	0.42%
Singapur Dollar	0.25%
Hongkong Dollar	0.22%

Top Holdings

CHINA OVRES FIN KY 5 (ZERO COUPON) 01/2023	5.16%
ZHONGSHENG GROUP (ZERO COUPON) 05/2023	4.69%
ZHEN DING TECH HLD LTD (ZERO COUPON) 06/2019	4.30%
HARVEST INTERNATIONAL CO (ZERO COUPON) 11/2022	4.13%
0.675% LARSEN & TOUBRO LTD (FIXED) 10/2019	3.80%
3.375% MNV ZRT (FIXED) 04/2019	3.70%
CAHAYA CAPITAL LTD (ZERO COUPON) 09/2021	3.66%
LG CHEM LTD (ZERO COUPON) 04/2021	3.59%
2.000% ASM PACIFIC TECHNOLOGY (FIXED) 03/2019	3.52%
1.950% CAPITALAND LTD (FIXED) 10/2023	3.37%

** 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 - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-1.55%	-3.37%	-2.11%	-2.41%	+10.55%

Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

* 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 13,901,485
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 31. März 2018	1.34%

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	32.14%
China	11.94%
Malaysia	6.56%
Hongkong	6.16%
Bermuda	6.03%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	42.27%
Industrial	14.27%
Basic Materials	10.89%
Consumer, Cyclical	9.95%
Consumer, Non-cyclical	8.20%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	97.72%
US Dollar	1.36%
Yuan Renminbi	0.42%
Singapur Dollar	0.25%
Hongkong Dollar	0.22%

Top Holdings

CHINA OVRES FIN KY 5 (ZERO COUPON) 01/2023	5.16%
ZHONGSHENG GROUP (ZERO COUPON) 05/2023	4.69%
ZHEN DING TECH HLD LTD (ZERO COUPON) 06/2019	4.30%
HARVEST INTERNATIONAL CO (ZERO COUPON) 11/2022	4.13%
0.675% LARSEN & TOUBRO LTD (FIXED) 10/2019	3.80%
3.375% MNV ZRT (FIXED) 04/2019	3.70%
CAHAYA CAPITAL LTD (ZERO COUPON) 09/2021	3.66%
LG CHEM LTD (ZERO COUPON) 04/2021	3.59%
2.000% ASM PACIFIC TECHNOLOGY (FIXED) 03/2019	3.52%
1.950% CAPITALAND LTD (FIXED) 10/2023	3.37%

** 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 - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-2.12%	-2.71%	-1.43%	+7.85%	+50.02%

Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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	16. September 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 63,779,022
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	24.98%
Frankreich	15.24%
Deutschland	13.78%
Schweiz	12.17%
Niederlande	8.56%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	25.63%
Consumer, Non-cyclical	24.39%
Consumer, Cyclical	10.36%
Industrial	10.08%
Energy	9.13%

Währungen (Top 5 Positionen) **

Euro	53.94%
Britisches Pfund	24.67%
Schweizer Franken	12.32%
Schwedische Krone	3.47%
Dänische Krone	2.88%

Top Holdings

BP PLC	2.71%
NESTLE SA-REG	2.33%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	2.14%
EXOR NV	2.05%
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	1.87%
TOTAL SA	1.65%
GLAXOSMITHKLINE PLC	1.61%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.59%
SIEMENS AG-REG	1.54%
ASTRAZENECA PLC	1.50%

** 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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

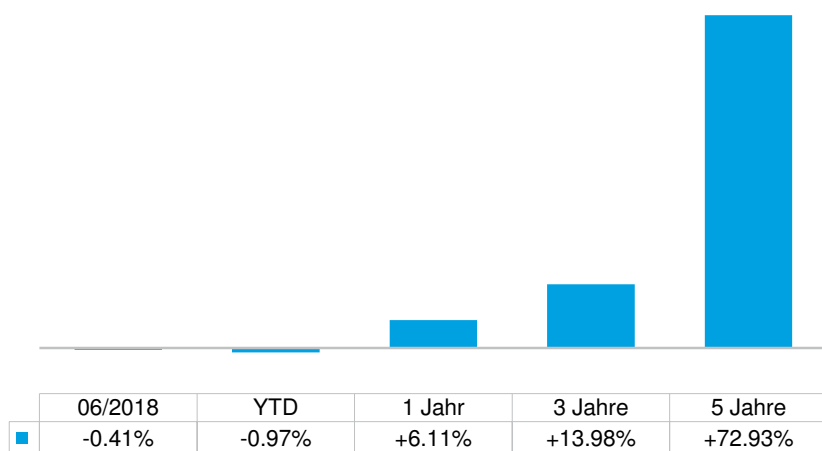
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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 84,843,797
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	93.42%
Kanada	5.52%
Niederlande	0.56%
Bermuda	0.53%
Österreich	-0.02%




Branchen (Top 5 Positionen) **	
Financial	20.57%
Consumer, Non-cyclical	19.86%
Technology	17.48%
Consumer, Cyclical	13.01%
Communications	10.93%

Währungen **	
US Dollar	93.35%
Kanadischer Dollar	5.52%
Euro	0.61%
Bermuda-Dollar	0.53%

Top Holdings	
APPLE INC	4.07%
MICROSOFT CORP	3.11%
EXXON MOBIL CORP	1.95%
AMAZON.COM INC	1.87%
JOHNSON & JOHNSON	1.59%
CISCO SYSTEMS INC	1.49%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.44%
VISA INC-CLASS A SHARES	1.43%
BANK OF AMERICA CORP	1.36%
INTEL CORP	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 Pacific Rim

Monatsbericht - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

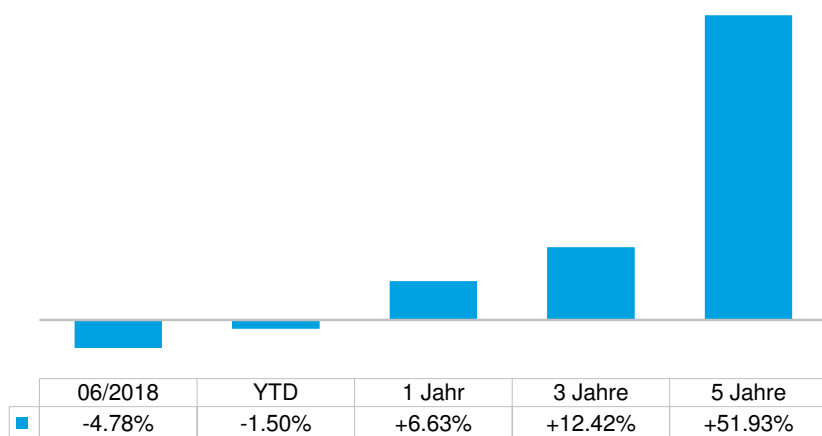
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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
Fondaufgabe	16. September 1998
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 47,708,487
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	65.20%
Australien	18.21%
Hongkong	9.41%
Singapur	4.28%
Österreich	1.88%

Branchen (Top 5 Positionen) **

Financial	25.92%
Consumer, Cyclical	24.81%
Consumer, Non-cyclical	15.26%
Industrial	14.95%
Basic Materials	7.86%

Währungen (Top 5 Positionen) **




Yen	65.20%
Australischer Dollar	18.21%
Hongkong Dollar	9.43%
Singapur Dollar	4.28%
Neuer Taiwan Dollar	1.90%

Top Holdings

TOYOTA MOTOR CORP	3.28%
WESTPAC BANKING CORP	2.06%
BHP BILLITON LTD	1.90%
SONY CORP	1.90%
AUST AND NZ BANKING GROUP	1.69%
AIA GROUP LTD	1.57%
HONDA MOTOR CO LTD	1.54%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	1.51%
NTT DOCOMO INC	1.37%
HITACHI LTD	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 - Juni 2018

Nur für professionelle Anleger

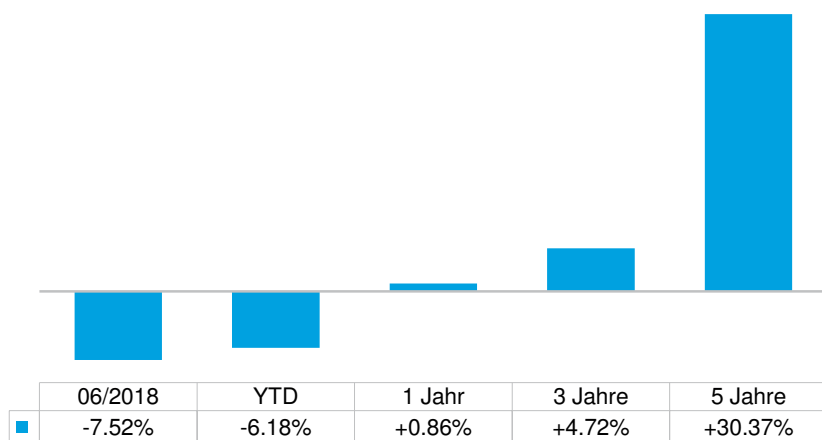
Anlageziel

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 29.06.2018



Kommentar

Nach einer kurzen Erholungsphase zu Monatsbeginn sorgten die neue Regierung in Italien und vor allem der globale Zollkonflikt für unfreundliche Stimmung an den Märkten. Während italienische Anleihen nach starker Volatilität dank der weiter expansiven EZB rallierten, wurden Aktien vom Handelsdisput nach unten gezogen. Vor allem Emerging Markets-Aktien und -Währungen litten darunter, allen voran China. In Europa lastete die deutsche Regierungskrise zusätzlich auf den Aktien. An den Anleihenmärkten gab es außerhalb Europas trotz Zinsanhebung der US-Fed weniger Bewegung, Rohstoffe hingegen verloren deutlich - mit Ausnahme von Öl, das angesichts neuer US-Drohungen gegen den Iran kräftig zulegte.

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 80,169,192
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	28.81%
Südkorea	14.55%
Taiwan	12.38%
Indien	8.55%
Brasilien	6.76%




Branchen (Top 5 Positionen) **	
Financial	26.23%
Technology	15.31%
Communications	14.57%
Consumer, Cyclical	12.79%
Energy	7.15%

Währungen (Top 5 Positionen) **	
Yuan Renminbi	28.81%
Südkoreanischer Won	14.55%
Neuer Taiwan Dollar	12.38%
Indische Rupie	8.55%
Brasilianischer Real	6.76%

Top Holdings	
TENCENT HOLDINGS LTD	5.98%
Lyxor UCITS ETF MSCI INDIA	4.90%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4.15%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3.60%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	2.74%
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	1.52%
VALE SA-SP ADR	1.21%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1.16%
BANCO BRADESCO S.A.-PREF	1.13%
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1.04%

** 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 SR Duration Plus

Monatsbericht - Juni 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 29.06.2018



	06/2018	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
■	-0.07%	-0.63%	-0.21%	-0.52%	-0.01%

Kommentar

Die neue italienische Regierung prägte in der ersten Junihälfte weiter das Geschehen und sorgte für viel Volatilität. 10-jährige Renditen erreichten zeitweise neue Jahreshöchststände. Nach der EZB-Sitzung, in der das Ende der lockeren Geldpolitik überraschend hinausgezögert wurde, und beruhigenden Worten der italienischen Regierung konnten Italien-Anleihen aber stark zulegen (europäische Staatsanleihen profitierten generell). Die Verluste vom Mai wurden aber nicht wettgemacht. US Treasuries entwickelten sich trotz Fed-Zinsanhebung seitwärts, Unternehmensanleihen tendierten schwächer. Schwellenländeranleihen litten unter der negativen Stimmung, die durch die US-Strafzölle ausgelöst wurde.

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 117,423,992
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 **

Geldmarkt, EUR	66.75%
Anleihen, Staat, EMU	16.59%
Anleihen, Corporates	16.29%
Anleihen, Staat, ex EMU	10.79%
Geldmarkt, GBP	-10.43%

Länder (Top 5 Positionen) **

Deutschland	29.77%
Niederlande	14.49%
Frankreich	14.21%
Österreich	11.03%
USA	9.37%

Zinsbindung (Top 5 Positionen) **




01M-03M	31.99%
01Y-02Y	21.37%
02Y-03Y	18.73%
01M	10.54%
06M-01Y	8.46%

Top Holdings

1.125% KFW (FIXED) 01/2020	5.00%
0.375% BK NEDERLANDSE GEMEENTEN (FIXED) 10/2019	4.32%
0.050% LANDWIRTSCH. RENTENBANK (FIXED) 06/2023	3.67%
1.500% BK NEDERLANDSE GEMEENTEN (FIXED) 04/2020	2.65%
1.000% DEXIA CREDIT LOCAL (FIXED) 10/2027	2.60%
0.125% CAISSE CENT CREDIT IMMOB (FIXED) 02/2020	2.58%
0.500% LAND NIEDERSACHSEN (FIXED) 06/2025	2.32%
0.250% L-BANK BW FOERDERBANK (FIXED) 11/2019	2.15%
0.250% LANDWIRTSCH. RENTENBANK (FIXED) 08/2025	2.12%
0.101% DEUTSCHE BAHN FIN GMBH (FLOATING) 10/2023	1.82%

** 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