

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2018

R.C.S. Luxemburg: B 143.751

Auf der Grundlage von Finanzberichten können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage der zuletzt veröffentlichten wesentlichen Anlegerinformationen und des zuletzt veröffentlichten Prospekts sowie des letzten Jahres- oder Halbjahresberichts erfolgen, sofern dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde.

INHALT

	Seite
Geschäftsführung und Verwaltung	3
Informationen für die Anteilhaber	5
Nettovermögensausweis zum 31. März 2018	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Berichtszeitraum zum 31. März 2018	11
Veränderung der Anzahl Anteile im Berichtszeitraum zum 31. März 2018	16
Statistische Angaben zum 31. März 2018	24
Anlagenbestände am 31. März 2018	
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	32
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	34
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund	36
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	42
Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund	44
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund	45
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	46
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	49
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund	54
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾	56
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	59
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾	66
Anhang zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2018	70
Weitere Informationen (ungeprüft)	82

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt.

Mit Ausnahme der Macquarie Bank Limited (MBL) sind keine der aufgeführten Institute zur Entgegennahme von Einlagen nach den Bestimmungen des Australischen Bankengesetzes von 1959 (Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia)) befugt. Die Verbindlichkeiten dieser Institute stellen keine Einlagen oder andere Verbindlichkeiten von MBL dar. Sofern nichts anderes angegeben ist, übernimmt MBL keine Garantie oder anderen Zusicherungen betreffend der Verbindlichkeiten dieser Institute.

GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG

Eingetragener Sitz der Gesellschaft

11/13 Boulevard de la Foire
L-1528 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft

Jacques Elvinger
Partner, Elvinger Hoss & Prussen
Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Stephen Haswell
Vorsitzender
Division Director, Macquarie Asset Management,
Macquarie Investment Management Europe Limited
München
Deutschland

Richard Salus
Division Director, Macquarie Asset Management
Macquarie Investment Management
Philadelphia, PA
Vereinigte Staaten von Amerika

Rosa Villalobos
Division Director, Macquarie Asset Management
Macquarie Infrastructure and Real Assets Sàrl
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Lemanik Asset Management S.A.
106, route d'Arlon
L-8210 Mamer
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Gianluigi SAGRAMOSO
Vorsitzender

Carlo SAGRAMOSO
Stellvertretender Vorsitzender

Philippe MELONI
Mitglied

Geschäftsführende Direktoren

Philippe Meloni
Jean-Philippe Claessens
Marco Sagramoso
Alexandre Dumont
Sandrine Puccilli

Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Globale Vertriebsstelle

Macquarie Investment Management Europe Limited *
unter der Aufsicht der Financial Conduct Authority
Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street
London, EC2Y 9HD
Vereinigtes Königreich

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater in Luxemburg

Elvinger, Hoss & Prussen
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Macquarie Investment Management Austria
Kapitalanlage AG
Kaerntner Strasse 28
1010 Wien
Österreich
(nur für den Macquarie Global Multi Asset Absolute
Return Fund, den Macquarie Euro Government
Bond Fund, den Macquarie Global Convertible Fund
und den Macquarie Emerging Market Convertible
Fund)

Macquarie Investment Advisers*, eine Rechtseinheit
des Macquarie Investment Management Business
Trust

2005 Market Street
Philadelphia, PA 19103
Vereinigte Staaten von Amerika
(nur für den Macquarie Asian All Stars Fund, den
Macquarie Asia New Stars Fund, den Macquarie
China New Stars Fund, den Macquarie Global
Income Opportunities Fund, den Macquarie Global
Listed Infrastructure Fund, den Macquarie US
Smaller Companies Fund (aufgelegt am
11. Dezember 2017), den Macquarie Global Multi
Asset Income Fund (aufgelegt am 11. Dezember
2017) und den Macquarie Absolute Return MBS
Fund (aufgelegt am 11. Dezember 2017))

* Ab 11. Dezember 2017

GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG (Fortsetzung)

Unter-Anlageverwalter

Nur für den Macquarie Asia New Stars Fund, den Macquarie Asian All Stars Fund und den Macquarie China New Stars Fund:
Macquarie Funds Management Hong Kong Limited
Level 18, One International Finance Centre
1 Harbour View Street
Central
Hongkong

Nur für den Macquarie Global Listed Infrastructure Fund:
Macquarie Capital Investment Management LLC
125 West 55th Street, Level 15
New York, NY 10019
Vereinigte Staaten von Amerika

Nur für den Macquarie Global Income Opportunities Fund:
Macquarie Investment Management Europe Limited
Ropemaker Place, 28 Ropemaker
Street, London EC2Y 9HD,
Vereinigtes Königreich
und
Macquarie Investment Management Global Limited
50 Martin Place
Sydney, NSW 2000
Australien

Nur für den Macquarie Emerging Market Convertible Fund und den Macquarie Global Convertible Fund:
Cheyne Capital Management (UK) LLP
Stornoway House
13, Cleveland Row
London, SW1A 1DH
Vereinigtes Königreich

Vertreter in der Schweiz

Carnegie Fund Services S.A.
11, rue du Général-Dufour
CH-1204 Genf
Schweiz

Zahlstelle und Steuerbeauftragter Österreich

Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
Österreich

Zahl- und Abwicklungsstelle in Frankreich

RBC Investor Services Bank France S.A.
105, rue Réaumur
75002 Paris Frankreich

Zahl- und Informationsstelle Deutschland

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahlstelle in Irland

RBC Investor Services Ireland Ltd.
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irland

Zahlstelle in Liechtenstein

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft
Städtle 44
FL-9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB
Custody Services, SEB Merchant Banking
Sergels Torg 2
SE-106 40 Stockholm
Schweden

Zahlstelle Schweiz

Banque Cantonale de Genève
17, quai de l'Île
CH-1204 Genf
Schweiz

Facilities Agent Großbritannien

Duff & Phelps Limited
14th Floor, The Shard
32 London Bridge Street
London, SE1 9SG
Vereinigtes Königreich

INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER *

Veröffentlichung von Preisen

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Klasse sowie der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis sind am eingetragenen Sitz von MACQUARIE FUND SOLUTIONS (die „Gesellschaft“), bei den Zahlstellen in allen Ländern sowie in sämtlichen Zeitungen bzw. auf sämtlichen Websites erhältlich, die der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmt.

Berichte

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. September jedes Kalenderjahrs.

Die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte bestehen aus konsolidierten Abschlüssen der Gesellschaft in Euro, der Referenzwährung der Gesellschaft, und aus Finanzinformationen der einzelnen Teilfonds in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds.

Versammlungen

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber wird am Sitz der Gesellschaft in Luxemburg (oder an einem anderen in der Einladung angegebenen Ort im Großherzogtum Luxemburg) abgehalten. Der Verwaltungsrat kann das Datum und die Uhrzeit beliebig festlegen, doch die Versammlung muss innerhalb von sechs Monaten nach dem Abschluss des vorangegangenen Geschäftsjahres der Gesellschaft stattfinden.

Ankündigungen aller Hauptversammlungen werden im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) veröffentlicht, soweit dies nach luxemburgischem Recht vorgeschrieben ist, sowie in sonstigen Zeitungen, die der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmt. Diese Ankündigungen enthalten die Tagesordnung, Ort und Zeitpunkt der Versammlung, die Teilnahmebedingungen sowie einen Verweis auf die Bestimmungen des luxemburgischen Rechts in Bezug auf die Beschlussfähigkeit und die erforderlichen Mehrheiten für die Versammlung. In Bezug auf die Anwesenheit und die Beschlussfähigkeit sowie in Bezug auf Mehrheiten gelten bei allen Hauptversammlungen die im Gesetz vom 10. August 1915 (in der jeweils geltenden Fassung) des Großherzogtums Luxemburg sowie die in der Satzung dargelegten Bestimmungen.

Dokumente zur Einsicht

Exemplare der folgenden Dokumente und der im aktuellen Prospekt genannten wesentlichen Verträge können an jedem Geschäftstag während der normalen Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in Luxemburg eingesehen werden:

- der Prospekt;
- die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger;
- neueste Berichte;
- die Satzung;

Diese Dokumente sind auch kostenlos auf der Website der Gesellschaft unter www.mim-emea.com/sicav und am Sitz des Vertreters in der Schweiz erhältlich.

Portfolibewegungen

Eine detaillierte Aufstellung der Portfolibewegungen ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der Gesellschaft, bei der Zahlstelle im jeweiligen Land und beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

* Die hierin verwendeten Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im aktuellen Prospekt, sofern nichts anderes angegeben ist.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2018

	Erläute- rungen	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund USD
Vermögenswerte				
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	45.101.448	731.336.474	33.605.554
Bankguthaben		608.402	12.301.415	10.678.781
Forderungen aus verkauften Anlagen		442.647	4.417.849	65.688
Forderungen aus Zeichnungen		–	542.305	–
Zinsforderungen aus Swaps		–	–	65.946
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		94.457	1.896.969	324.410
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(6)	–	–	49.246
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	91.625
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	(8)	–	–	798.150
Sonstige Vermögenswerte		65.651	–	–
Summe der Vermögenswerte		46.312.605	750.495.012	45.679.400
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	–	–	838.506
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		410.366	6.463.034	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	2.469.532	–
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		–	–	97.893
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards	(6)	–	–	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	144.452	3.455.785	218.836
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	–	266.892	–
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		46.594	1.574.189	77.151
Sonstige Verbindlichkeiten		–	14.991	–
Summe der Verbindlichkeiten		601.412	14.244.423	1.232.386
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		45.711.193	736.250.589	44.447.014
Nettoinventarwert pro Anteil				
Anteilsklasse A EUR		15,8232	16,1579	–
Anteilsklasse A SEK		–	220,4722	–
Anteilsklasse A SGD		–	14,4800	–
Anteilsklasse A USD		–	15,1101	–
Anteilsklasse B EUR		–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse B GBP		–	14,9438	–
Anteilsklasse B USD		–	13,1215	–
Anteilsklasse F SEK		–	201,5100	–
Anteilsklasse I EUR		–	16,9025	–
Anteilsklasse I EUR (dist)		–	–	10,0198
Anteilsklasse I EUR H		–	–	–
Anteilsklasse I GBP		–	–	–
Anteilsklasse I SEK		–	195,3453	–
Anteilsklasse I USD		13,7060	14,4971	10,4365
Anteilsklasse IF USD		–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf				
Anteilsklasse A EUR		5.341,16	2.206.980,97	–
Anteilsklasse A SEK		–	6.791.841,35	–
Anteilsklasse A SGD		–	48.583,51	–
Anteilsklasse A USD		–	3.651.551,62	–
Anteilsklasse B EUR		–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse B GBP		–	717.619,25	–
Anteilsklasse B USD		–	848.834,48	–
Anteilsklasse F SEK		–	1.209.332,55	–
Anteilsklasse I EUR		–	5.831.020,27	–
Anteilsklasse I EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse I EUR H		–	–	1.000.000,00
Anteilsklasse I GBP		–	–	–
Anteilsklasse I SEK		–	780.270,39	–
Anteilsklasse I USD		3.327.547,75	18.154.706,01	3.078.069,97
Anteilsklasse IF USD		–	–	–

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Erläute- rungen	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Vermögenswerte				
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	232.908.387	6.102.572	60.190.134
Bankguthaben		1.724.620	194.113	2.418.315
Forderungen aus verkauften Anlagen		3.247.917	–	–
Forderungen aus Zeichnungen		9.935.457	–	–
Zinsforderungen aus Swaps		–	–	–
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		598.575	1.349	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(6)	–	–	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	(8)	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte		–	–	–
Summe der Vermögenswerte		248.414.956	6.298.034	62.608.449
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		9.537.140	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		939.787	–	330.000
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		–	–	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards	(6)	–	–	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	181.512
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	1.311.772	61.717	23.539
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		146.481	37.875	21.189
Sonstige Verbindlichkeiten		5.575	–	–
Summe der Verbindlichkeiten		11.940.755	99.592	556.240
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		236.474.201	6.198.442	62.052.209
Nettoinventarwert pro Anteil				
Anteilsklasse A EUR		13,3845	–	10,2113
Anteilsklasse A SEK		–	–	–
Anteilsklasse A SGD		–	–	–
Anteilsklasse A USD		11,5651	–	–
Anteilsklasse B EUR		–	–	10,3523
Anteilsklasse B EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse B GBP		14,0786	–	–
Anteilsklasse B USD		–	–	–
Anteilsklasse F SEK		–	–	–
Anteilsklasse I EUR		13,6635	–	10,3221
Anteilsklasse I EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse I EUR H		–	–	–
Anteilsklasse I GBP		11,9626	–	–
Anteilsklasse I SEK		–	–	–
Anteilsklasse I USD		13,5313	12,5723	–
Anteilsklasse IF USD		–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf				
Anteilsklasse A EUR		1.117.739,43	–	16.075,40
Anteilsklasse A SEK		–	–	–
Anteilsklasse A SGD		–	–	–
Anteilsklasse A USD		247.829,19	–	–
Anteilsklasse B EUR		–	–	360.887,56
Anteilsklasse B EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse B GBP		49.194,43	–	–
Anteilsklasse B USD		–	–	–
Anteilsklasse F SEK		–	–	–
Anteilsklasse I EUR		3.920.648,91	–	5.633.731,69
Anteilsklasse I EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse I EUR H		–	–	–
Anteilsklasse I GBP		3.978.433,72	–	–
Anteilsklasse I SEK		–	–	–
Anteilsklasse I USD		6.029.880,35	493.024,52	–
Anteilsklasse IF USD		–	–	–

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Erläute- rungen	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund EUR
Vermögenswerte				
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	53.857.660	271.153.518	21.725.443
Bankguthaben		1.006.092	16.167.811	1.125.948
Forderungen aus verkauften Anlagen		–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen		–	14.181	–
Zinsforderungen aus Swaps		–	–	–
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		799.184	472.747	32.161
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(6)	–	83.937	4.038
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(7)	128.915	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	(8)	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte		–	2.960	–
Summe der Vermögenswerte		55.791.851	287.895.154	22.887.590
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	128.915	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		–	1.790.308	305.544
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	19.896	–
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		–	–	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards	(6)	–	–	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	15.841	233.111	23.350
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		24.126	18.076	48.301
Sonstige Verbindlichkeiten		–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten		168.882	2.061.391	377.195
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		55.622.969	285.833.763	22.510.395
Nettoinventarwert pro Anteil				
Anteilsklasse A EUR		–	–	–
Anteilsklasse A SEK		–	–	–
Anteilsklasse A SGD		–	–	–
Anteilsklasse A USD		–	–	–
Anteilsklasse B EUR		10,3020	11,8539	10,5391
Anteilsklasse B EUR (dist)		–	10,0230	–
Anteilsklasse B GBP		–	–	–
Anteilsklasse B USD		–	–	–
Anteilsklasse F SEK		–	–	–
Anteilsklasse I EUR		10,2798	11,8814	10,5172
Anteilsklasse I EUR (dist)		9,8910	10,2221	–
Anteilsklasse I EUR H		–	–	–
Anteilsklasse I GBP		–	–	–
Anteilsklasse I SEK		–	–	–
Anteilsklasse I USD		–	–	–
Anteilsklasse IF USD		–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf				
Anteilsklasse A EUR		–	–	–
Anteilsklasse A SEK		–	–	–
Anteilsklasse A SGD		–	–	–
Anteilsklasse A USD		–	–	–
Anteilsklasse B EUR		300.083,52	2.604.990,18	76.357,14
Anteilsklasse B EUR (dist)		–	839.461,54	–
Anteilsklasse B GBP		–	–	–
Anteilsklasse B USD		–	–	–
Anteilsklasse F SEK		–	–	–
Anteilsklasse I EUR		3.712.905,00	18.401.821,68	2.063.827,00
Anteilsklasse I EUR (dist)		1.452.185,87	2.729.600,00	–
Anteilsklasse I EUR H		–	–	–
Anteilsklasse I GBP		–	–	–
Anteilsklasse I SEK		–	–	–
Anteilsklasse I USD		–	–	–
Anteilsklasse IF USD		–	–	–

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Erläute- rungen	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾ USD
Vermögenswerte				
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	5.779.085	18.333.610	52.759.977
Bankguthaben		166.328	1.177.964	2.532.851
Forderungen aus verkauften Anlagen		5.415	313.534	7.266.773
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–
Zinsforderungen aus Swaps		–	–	–
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4.755	120.300	296.843
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(6)	–	–	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	(8)	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte		4.054	316	–
Summe der Vermögenswerte		5.959.637	19.945.724	62.856.444
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	–	–	369.132
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		1.924	330.588	19.932.441
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		–	–	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards	(6)	–	–	126.679
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	328.396
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	13.862	49.720	35.435
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		–	8.772	2.605
Sonstige Verbindlichkeiten		–	1.359	–
Summe der Verbindlichkeiten		15.786	390.439	20.794.688
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		5.943.851	19.555.285	42.061.756
Nettoinventarwert pro Anteil				
Anteilsklasse A EUR		–	–	–
Anteilsklasse A SEK		–	–	–
Anteilsklasse A SGD		–	–	–
Anteilsklasse A USD		–	–	–
Anteilsklasse B EUR		–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse B GBP		–	–	–
Anteilsklasse B USD		–	–	–
Anteilsklasse F SEK		–	–	–
Anteilsklasse I EUR		–	–	–
Anteilsklasse I EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse I EUR H		–	–	10,0869
Anteilsklasse I GBP		–	–	–
Anteilsklasse I SEK		–	–	–
Anteilsklasse I USD		10,0635	9,7776	10,2345
Anteilsklasse IF USD		–	–	10,0235
Anzahl Anteile im Umlauf				
Anteilsklasse A EUR		–	–	–
Anteilsklasse A SEK		–	–	–
Anteilsklasse A SGD		–	–	–
Anteilsklasse A USD		–	–	–
Anteilsklasse B EUR		–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse B GBP		–	–	–
Anteilsklasse B USD		–	–	–
Anteilsklasse F SEK		–	–	–
Anteilsklasse I EUR		–	–	–
Anteilsklasse I EUR (dist)		–	–	–
Anteilsklasse I EUR H		–	–	1.932.400,57
Anteilsklasse I GBP		–	–	–
Anteilsklasse I SEK		–	–	–
Anteilsklasse I USD		590.636,00	2.000.000,00	1.590.181,72
Anteilsklasse IF USD		–	–	180.000,00

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Erläute- rungen	Konsolidiert EUR
Vermögenswerte		
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	1.322.426.293
Bankguthaben		44.610.896
Forderungen aus verkauften Anlagen		12.814.427
Forderungen aus Zeichnungen		8.533.726
Zinsforderungen aus Swaps		53.621
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4.017.966
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(6)	128.017
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(7)	203.416
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	(8)	648.982
Sonstige Vermögenswerte		59.895
Summe der Vermögenswerte		1.393.497.239
Verbindlichkeiten		
Kontokorrentkredite	(2)	1.110.854
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		31.916.963
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.122.038
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		79.598
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards	(6)	103.004
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(7)	448.533
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	4.598.462
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	217.012
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		1.651.446
Sonstige Verbindlichkeiten		17.827
Summe der Verbindlichkeiten		43.265.737
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.350.231.502

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018

	Erläute- rungen	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		50.997.891	766.736.445	47.666.264
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	511.900	3.458.116	–
Zinsen aus Anleihen, netto		–	–	765.031
Bankzinsen	(2)	4.815	83.069	15.406
Erträge aus Swaps	(8)	–	–	192.964
Sonstige Erträge		–	–	6.630
Summe der Erträge		516.715	3.541.185	980.031
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	227.739	5.039.802	113.617
Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle	(3)	971	139.726	13.466
Verwahrstellengebühren	(3)	–	–	–
Servicegebühr	(3)	169	547.909	–
Zeichnungssteuer	(4)	2.369	118.134	2.204
Zinsen aus Swaps		–	–	290.339
Kapitalertragsteuer	(5)	–	3.329	–
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	26.659	690.530	49.017
Summe der Aufwendungen		257.907	6.539.430	468.643
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		258.808	(2.998.245)	511.388
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	1.057.122	39.895.080	70.806
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	–	–	323.425
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	(432.260)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		(522)	(327.335)	(15.313)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(8)	–	–	25.281
Realisierter Nettogewinn		1.315.408	36.569.500	483.327
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/ (-wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	(3.417.150)	16.546.883	(810.819)
- aus Devisenforwards	(6)	–	–	(54.784)
- aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	163.006
- aus Optionen		–	–	1.406
- aus Swaps	(8)	–	–	785.863
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		(2.101.742)	53.116.383	567.999
Entwicklung des Kapitals				
Anteilszeichnungen		49.614.094	538.090.956	44.996.202
Anteilsrücknahmen		(52.799.050)	(621.693.195)	(48.783.451)
Gezahlte Dividenden		–	–	–
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		45.711.193	736.250.589	44.447.014

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**

	Erläute- rungen	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		337.729.533	9.087.603	69.732.519
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	1.019.544	6.833	145.451
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	–	–	–
Bankzinsen		26.382	1.566	1.040
Erträge aus Swaps	(8)	–	–	–
Sonstige Erträge		–	–	–
Summe der Erträge		1.045.926	8.399	146.491
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	1.391.531	39.356	159.598
Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle	(3)	59.009	–	10.780
Verwahrstellengebühren	(3)	–	–	–
Servicegebühr	(3)	–	–	–
Zeichnungssteuer	(4)	19.317	344	3.615
Zinsen aus Swaps		–	–	–
Kapitalertragsteuer	(5)	477	–	–
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	194.537	8.126	30.055
Summe der Aufwendungen		1.664.871	47.826	204.048
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		(618.945)	(39.427)	(57.557)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	47.385.294	929.186	578.958
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	–	–	8.161
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	(364.935)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		(212.029)	(2.572)	(48.396)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(8)	–	–	–
Realisierter Nettogewinn		46.554.320	887.187	116.231
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	(5.931.675)	(405.512)	(182.093)
- aus Devisenforwards	(6)	–	–	–
- aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	613.472
- aus Optionen		–	–	–
- aus Swaps	(8)	–	–	–
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		40.622.645	481.675	547.610
Entwicklung des Kapitals				
Anteilszeichnungen		394.664.831	8.489.740	62.973.975
Anteilsrücknahmen		(536.542.808)	(11.860.576)	(71.201.895)
Gezahlte Dividenden		–	–	–
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		236.474.201	6.198.442	62.052.209

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**

	Erläute- rungen	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		34.161.050	210.075.510	18.365.316
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	–	–	–
Zinsen aus Anleihen, netto		672.234	460.537	46.955
Bankzinsen	(2)	–	7.382	981
Erträge aus Swaps	(8)	–	–	–
Sonstige Erträge		–	–	931
Summe der Erträge		672.234	467.919	48.867
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	78.872	1.284.269	130.761
Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle	(3)	3.324	23.505	–
Verwahrstellengebühren	(3)	–	3.967	1.984
Servicegebühr	(3)	–	–	–
Zeichnungssteuer	(4)	2.826	20.007	1.166
Zinsen aus Swaps		–	–	–
Kapitalertragsteuer	(5)	–	–	–
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	20.008	90.085	2.895
Summe der Aufwendungen		105.030	1.421.833	136.806
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		567.204	(953.914)	(87.939)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	(318.816)	3.749.700	50.087
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	–	2.335.514	245.085
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	35.535	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		2	(654.275)	(41.141)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(8)	–	–	–
Realisierter Nettogewinn		283.925	4.477.025	166.092
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/(-wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	699.576	(2.987.983)	(379.006)
- aus Devisenforwards	(6)	–	1.132.510	180.114
- aus Futures-Kontrakten	(7)	149.065	–	–
- aus Optionen		–	–	–
- aus Swaps	(8)	–	–	–
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		1.132.566	2.621.552	(32.800)
Entwicklung des Kapitals				
Anteilszeichnungen		64.642.325	339.253.514	28.211.992
Anteilsrücknahmen		(44.312.972)	(260.998.127)	(24.034.113)
Gezahlte Dividenden		–	(5.118.686)	–
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		55.622.969	285.833.763	22.510.395

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Erläute- rungen	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾ USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–	–	–
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	16.730	115.013	–
Zinsen aus Anleihen, netto		–	80.724	742.098
Bankzinsen	(2)	489	7.068	10.833
Erträge aus Swaps	(8)	–	–	–
Sonstige Erträge		14.908	–	–
Summe der Erträge		32.127	202.805	752.931
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	14.120	50.367	36.052
Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle	(3)	–	11.200	11.189
Verwahrstellengebühren	(3)	–	–	–
Servicegebühr	(3)	–	–	–
Zeichnungssteuer	(4)	270	981	1.357
Zinsen aus Swaps		–	–	–
Kapitalertragsteuer	(5)	–	–	–
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	18.617	8.994	4.356
Summe der Aufwendungen		33.007	71.542	52.954
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		(880)	131.263	699.977
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	28.069	(36.397)	(73.441)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	–	–	(188.225)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	325.821
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(8)	30	(20.246)	134.166
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		–	–	–
Realisierter Nettogewinn		27.219	74.620	898.298
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	(4.230)	(519.335)	(37.976)
- aus Devisenforwards	(6)	–	–	(126.679)
- aus Futures-Kontrakten	(7)	–	–	(328.396)
- aus Optionen		–	–	–
- aus Swaps	(8)	–	–	–
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		22.989	(444.715)	405.247
Entwicklung des Kapitals				
Anteilszeichnungen		11.213.611	40.710.596	57.768.072
Anteilsrücknahmen		(5.292.749)	(20.710.596)	(16.111.563)
Gezahlte Dividenden		–	–	–
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		5.943.851	19.555.285	42.061.756

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**

	Erläute- rungen	Konsolidiert* EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1.317.997.473
Erträge		
Dividenden, netto	(2)	4.315.176
Zinsen aus Anleihen, netto		2.470.821
Bankzinsen	(2)	131.067
Erträge aus Swaps	(8)	156.900
Sonstige Erträge		18.445
Summe der Erträge		7.092.409
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	(3)	7.274.172
Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle	(3)	229.145
Verwahrstellengebühren	(3)	5.951
Servicegebühr	(3)	445.646
Zeichnungssteuer	(4)	145.495
Zinsen aus Swaps		236.077
Kapitalertragsteuer	(5)	3.095
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	956.831
Summe der Aufwendungen		9.296.412
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		(2.204.003)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	76.634.405
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	2.698.692
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	(415.946)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		(1.104.684)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(8)	20.556
Realisierter Nettogewinn		75.629.020
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-wertverlustes):		
- aus Anlagen	(2)	1.557.687
- aus Devisenforwards	(6)	1.165.075
- aus Futures-Kontrakten	(7)	628.057
- aus Optionen		1.143
- aus Swaps	(8)	638.991
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		79.619.973
Entwicklung des Kapitals		
Anteilszeichnungen		1.426.535.318
Anteilsrücknahmen		(1.468.802.576)
Gezahlte Dividenden		(5.118.686)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.350.231.502

* Das konsolidierte Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode wurde anhand des Wechselkurses vom 31. März 2018 ermittelt. Unter Verwendung des Wechselkurses vom 30. September 2017 hätte das konsolidierte Nettovermögen EUR 1.357.725.815 betragen.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5.903,16	4.506.153,99	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	1.104.739,06	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	(562,00)	(3.403.912,08)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	5.341,16	2.206.980,97	–
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	7.267.050,76	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	395.941,75	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	(871.151,16)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	6.791.841,35	–
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	48.583,51	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	48.583,51	–
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	4.828.233,27	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	89.904,00	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	(1.266.585,65)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	3.651.551,62	–
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	3.412.627,71	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	47.714,76	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	(2.742.723,22)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	717.619,25	–
Anteilsklasse B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	433.838,51	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	503.448,32	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	(88.452,35)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	848.834,48	–
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	1.980.458,25	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	47.621,54	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	(818.747,24)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	1.209.332,55	–
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	4.321.275,15	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	1.543.207,51	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	(33.462,39)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	5.831.020,27	–

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund
Anteilsklasse I EUR (dist)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	1.000.000,00
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	1.000.000,00
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	1.029.327,20	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	3.715,96	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	(252.772,77)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	780.270,39	–
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	3.507.866,11	15.658.209,00	3.439.662,71
Anzahl ausgegebener Anteile	24.607,44	6.516.437,72	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	(204.925,80)	(4.019.940,71)	(361.592,74)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	3.327.547,75	18.154.706,01	3.078.069,97
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.110.773,29	–	18.291,40
Anzahl ausgegebener Anteile	81.554,03	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	(74.587,89)	–	(2.216,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.117.739,43	–	16.075,40
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	289.285,19	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	11.980,00	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	(53.436,00)	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	247.829,19	–	–
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	383.436,77
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	(22.549,21)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	360.887,56
Anteilsklasse B EUR (dist)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	48.716,83	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	5.719,54	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	(5.241,94)	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	49.194,43	–	–
Anteilsklasse B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	3.691.797,59	–	6.393.293,9
Anzahl ausgegebener Anteile	303.198,00	–	551.240,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(74.346,68)	–	(1.310.802,9)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	3.920.648,91	–	5.633.731,69

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund
Anteilsklasse I EUR (dist)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			
Anzahl ausgegebener Anteile			
Anzahl zurückgenommener Anteile			
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	3.883.536,97	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	300.361,00	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	(205.464,25)	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	3.978.433,72	–	–
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	16.554.848,07	755.789,00	–
Anzahl ausgegebener Anteile	1.766.483,06	4.185,00	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	(12.291.450,78)	(266.949,48)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	6.029.880,35	493.024,52	–
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			
Anzahl ausgegebener Anteile			
Anzahl zurückgenommener Anteile			
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	415.249,36	1.687.055,73	77.603,27
Anzahl ausgegebener Anteile	–	1.203.740,68	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	(115.165,84)	(285.806,23)	(1.246,13)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	300.083,52	2.604.990,18	76.357,14
Anteilsklasse B EUR (dist)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	843.964,81	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	600,00	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	(5.103,27)	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	839.461,54	–
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.586.916,00	13.154.391,44	1.670.634,00
Anzahl ausgegebener Anteile	2.438.129,00	7.822.016,68	563.174,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(312.140,00)	(2.574.586,44)	(169.981,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	3.712.905,00	18.401.821,68	2.063.827,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund
Anteilsklasse I EUR (dist)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.452.185,87	2.290.000,00	
Anzahl ausgegebener Anteile		439.600,00	
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.452.185,87	2.729.600,00	–
Anteilsklasse I EUR H			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			
Anzahl ausgegebener Anteile			
Anzahl zurückgenommener Anteile			
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse I EUR (dist)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	1.932.400,57
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	1.932.400,57
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	–
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	590.636,00	2.000.000,00	1.590.181,72
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	590.636,00	2.000.000,00	1.590.181,72
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–
Anzahl ausgegebener Anteile	–	–	180.000,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	–	–	–
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	–	–	180.000,00

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2018

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund USD
Gesamtnettovermögen			
31. März 2018	45.711.193	736.250.589	44.447.014
30. September 2017	50.997.891	766.736.445	47.666.264
30. September 2016	62.863.906	1.106.331.826	51.039.932
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtszeitraums			
31. März 2018 *			
Anteilsklasse A EUR	15,8232	16,1579	–
Anteilsklasse A SEK	–	220,4722	–
Anteilsklasse A SGD	–	14,4800	–
Anteilsklasse A USD	–	15,1101	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	–	14,9438	–
Anteilsklasse B USD	–	13,1215	–
Anteilsklasse F SEK	–	201,5100	–
Anteilsklasse I EUR	–	16,9025	–
Anteilsklasse I EUR (dist)	–	–	10,0198
Anteilsklasse I EUR H	–	–	–
Anteilsklasse I GBP	–	–	–
Anteilsklasse I SEK	–	195,3453	–
Anteilsklasse I USD	13,7060	14,4971	10,4365
Anteilsklasse IF USD	–	–	–
30. September 2017			
Anteilsklasse A EUR	17,2891	15,7566	–
Anteilsklasse A SEK	–	201,4243	–
Anteilsklasse A SGD	–	14,0563	–
Anteilsklasse A USD	–	14,1640	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	–	14,5685	–
Anteilsklasse B USD	–	12,2416	–
Anteilsklasse C EUR	–	16,3985	–
Anteilsklasse C EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse C SEK	–	177,5560	–
Anteilsklasse C USD	14,3344	13,5199	10,3890
Anteilsklasse F SEK	–	184,2377	–
30. September 2016			
Anteilsklasse A EUR	16,4745	16,5177	–
Anteilsklasse A SEK	–	210,6835	–
Anteilsklasse A SGD	–	14,0641	–
Anteilsklasse A USD	–	14,1147	–
Anteilsklasse B GBP	–	14,8457	–
Anteilsklasse B USD	–	12,0780	–
Anteilsklasse C EUR	–	17,0139	9,9513
Anteilsklasse C SEK	–	183,8085	–
Anteilsklasse C USD	12,8763	13,3343	10,0867
Anteilsklasse F SEK	–	192,9953	–

* Am 22. Januar 2018 wurden zahlreiche Anteilsklassen umbenannt. Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 10 im Anhang zum Jahresabschluss.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund USD
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A EUR	10,0000	10,0000	–
Anteilsklasse A SEK	–	100,0000	–
Anteilsklasse A SGD	–	10,0000	–
Anteilsklasse A USD	10,0000	10,0000	10,0000
Anteilsklasse B EUR	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	–	10,0000	–
Anteilsklasse B USD	–	10,0000	–
Anteilsklasse C EUR	–	10,0000	10,0000
Anteilsklasse C EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse C GBP	–	–	–
Anteilsklasse C SEK	–	100,0000	–
Anteilsklasse C USD	–	10,0000	10,0000
Anteilsklasse F SEK	10,0000	100,0000	–
Anteilsklasse I EUR	–	–	–
Anteilsklasse I EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H	–	–	–
Anteilsklasse I GBP	–	–	–
Anteilsklasse I SEK	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse IF USD	–	–	–

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Gesamtnettovermögen			
31. März 2018	236.474.201	6.198.442	62.052.209
30. September 2017	337.729.533	9.087.603	69.732.519
30. September 2016	359.273.942	7.353.099	83.538.903
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtszeitraums			
31. März 2018 *			
Anteilsklasse A EUR	13,3845	–	10,2113
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	11,5651	–	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	10,3523
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	14,0786	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
Anteilsklasse I EUR	13,6635	–	10,3221
Anteilsklasse I EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H	–	–	–
Anteilsklasse I GBP	11,9626	–	–
Anteilsklasse I SEK	–	–	–
Anteilsklasse I USD	13,5313	12,5723	–
Anteilsklasse IF USD	–	–	–
30. September 2017			
Anteilsklasse A EUR	12,6354	–	10,1845
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	10,4948	–	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	10,2920
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	13,2986	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	12,8389	–	10,2607
Anteilsklasse C EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	12,2220	12,0240	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
30. September 2016			
Anteilsklasse A EUR	11,7287	–	10,2933
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	9,2605	–	–
Anteilsklasse B GBP	12,0116	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	11,8069	–	10,3034
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	10,6844	9,7985	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–

* Am 22. Januar 2018 wurden zahlreiche Anteilsklassen umbenannt. Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 10 im Anhang zum Jahresabschluss.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A EUR	10,0000	–	10,0000
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	10,0000	10,0000	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	10,0000
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	10,0000	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	10,0000	–	10,0000
Anteilsklasse C EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse C GBP	10,0000	–	–
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	10,0000	10,0000	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
Anteilsklasse I EUR	–	–	–
Anteilsklasse I EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H	–	–	–
Anteilsklasse I GBP	–	–	–
Anteilsklasse I SEK	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse IF USD	–	–	–

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund EUR
Gesamtnettovermögen	55.622.969	285.833.763	22.510.395
31. März 2018	34.161.050	210.075.510	18.365.316
30. September 2017	84.077.835	151.222.118	31.689.730
30. September 2016			
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtszeitraums			
31. März 2018 *			
Anteilsklasse A EUR	–	–	–
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	–	–	–
Anteilsklasse B EUR	10,3020	11,8539	10,5391
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	10,0230	–
Anteilsklasse B GBP	–	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
Anteilsklasse I EUR	10,2798	11,8814	10,5172
Anteilsklasse I EUR (dist)	9,8910	10,2221	–
Anteilsklasse I EUR H	–	–	–
Anteilsklasse I GBP	–	–	–
Anteilsklasse I SEK	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse IF USD	–	–	–
30. September 2017			
Anteilsklasse A EUR	–	–	–
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	–	–	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)	10,0696	11,7098	10,5279
Anteilsklasse B GBP	–	11,3106	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	10,0462	11,7345	10,5040
Anteilsklasse C EUR (dist)	9,6662	11,5348	–
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
30. September 2016			
Anteilsklasse A EUR	–	–	–
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	–	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	10,4124	10,8516	10,2736
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–

* Am 22. Januar 2018 wurden zahlreiche Anteilsklassen umbenannt. Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 10 im Anhang zum Jahresabschluss.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund EUR
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A EUR	–	–	–
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	–	–	–
Anteilsklasse B EUR	10,000	10,000	–
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	10,000	–
Anteilsklasse B GBP	–	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	10,000	10,000	–
Anteilsklasse C EUR (dist)	10,000	10,000	–
Anteilsklasse C GBP	–	–	–
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
Anteilsklasse I EUR	–	–	–
Anteilsklasse I EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H	–	–	–
Anteilsklasse I GBP	–	–	–
Anteilsklasse I SEK	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse IF USD	–	–	–

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾ USD
Gesamtnettovermögen			
31. März 2018	5.943.851	19.555.285	42.061.756
30. September 2017	–	–	–
30. September 2016	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtszeitraums			
31. März 2018 *			
Anteilsklasse A EUR	–	–	–
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	–	–	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	–	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
Anteilsklasse I EUR	–	–	–
Anteilsklasse I EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H	–	–	10,0869
Anteilsklasse I GBP	–	–	–
Anteilsklasse I SEK	–	–	–
Anteilsklasse I USD	10,0635	9,7776	10,2345
Anteilsklasse IF USD	–	–	10,0235
30. September 2017			
Anteilsklasse A EUR	–	–	–
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	–	–	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	–	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	–	–	–
Anteilsklasse C EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
30. September 2016			
Anteilsklasse A EUR	–	–	–
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	–	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	–	–	–
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–

* Am 22. Januar 2018 wurden zahlreiche Anteilsklassen umbenannt. Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 10 im Anhang zum Jahresabschluss.
⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾ USD
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A EUR	–	–	–
Anteilsklasse A SEK	–	–	–
Anteilsklasse A SGD	–	–	–
Anteilsklasse A USD	–	–	–
Anteilsklasse B EUR	–	–	–
Anteilsklasse B EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse B GBP	–	–	–
Anteilsklasse B USD	–	–	–
Anteilsklasse C EUR	–	–	–
Anteilsklasse C EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse C GBP	–	–	–
Anteilsklasse C SEK	–	–	–
Anteilsklasse C USD	–	–	–
Anteilsklasse F SEK	–	–	–
Anteilsklasse I EUR	–	–	–
Anteilsklasse I EUR (dist)	–	–	–
Anteilsklasse I EUR H	–	–	–
Anteilsklasse I GBP	–	–	–
Anteilsklasse I SEK	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse I USD	–	–	–
Anteilsklasse IF USD	–	–	10,0000

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Apa Grp Stapled Security	109.622	AUD	718.391	662.594	1,45
Macquarie Atlas Roads Group	101.779	AUD	460.099	451.242	0,99
Sydney Airport-Stapled Security	260.881	AUD	1.343.546	1.342.730	2,94
Transurban Group	253.917	AUD	1.964.799	2.224.240	4,86
			<u>4.486.835</u>	<u>4.680.806</u>	<u>10,24</u>
Brasilien					
Sanepar /Unit (1sh+4pfd)	64.700	BRL	1.127.713	1.168.012	2,55
			<u>1.127.713</u>	<u>1.168.012</u>	<u>2,55</u>
Kanada					
Enbridge Inc	83.176	CAD	3.197.570	2.614.150	5,72
Pembina Pipeline Corp	18.209	CAD	440.884	567.774	567,774
Transcanada Corp	42.781	CAD	1.840.397	1.767.983	3,87
			<u>5.478.851</u>	<u>5.478.851</u>	<u>10,83</u>
China					
China Longyuan Power H	467.000	HKD	436.988	358.210	0,78
Huadian Fuxin Energy Corp -H	1.720.000	HKD	635.403	440.503	0,97
			<u>1.072.391</u>	<u>798.713</u>	<u>1,75</u>
Großbritannien					
National Grid Plc	179.323	GBP	2.293.339	2.017.969	4,42
Pennon Group Plc	74.949	GBP	820.952	676.461	1,48
Severn Trent Plc	76.177	GBP	2.077.347	1.970.518	4,31
			<u>5.191.638</u>	<u>4.664.948</u>	<u>10,21</u>
Honkong					
Clp Holdings Ltd	46.500	HKD	479.849	473.395	1,04
			<u>479.849</u>	<u>473.395</u>	<u>1,04</u>
Italien					
Atlantia Spa	42.983	EUR	1.207.358	1.329.495	2,91
Enav S.P.A.	256.659	EUR	1.015.433	1.368.036	2,99
Enel	162.032	EUR	694.223	990.397	2,17
Snam Az	89.894	EUR	399.061	412.706	0,90
Terna- Rete Elettrica Nazionale	122.059	EUR	550.011	712.893	1,56
			<u>3.866.086</u>	<u>4.813.527</u>	<u>10,53</u>
Japan					
East Japan Railway Co	3.600	JPY	328.027	334.172	0,73
			<u>328.027</u>	<u>334.172</u>	<u>0,73</u>
Mexiko					
Infraestructura Energetica Nov	186.500	MXN	809.986	906.369	1,98
Ohl Mexico Sab De Cv	594.400	MXN	930.185	1.114.978	2,44
			<u>1.740.171</u>	<u>2.021.347</u>	<u>4,42</u>
Niederlande					
Koninklijke Vopak Nv	19.004	EUR	853.919	931.377	2,04
			<u>853.919</u>	<u>931.377</u>	<u>2,04</u>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Spanien					
Abertis Infraestructuras Sa	4.060	EUR	66.658	90.976	0,20
Aena Sa	2.439	EUR	331.414	490.885	1,07
Ferrovial Sa	31.741	EUR	686.852	662.257	1,45
Iberdrola Sa	204.204	EUR	1.314.458	1.499.810	3,28
			<u>2.399.382</u>	<u>2.743.928</u>	<u>6,00</u>
Schweiz					
Flughafen Zuerich Ag	4.948	CHF	763.765	1.089.221	2,38
			<u>763.765</u>	<u>1.089.221</u>	<u>2,38</u>
Vereinigte Staaten					
American Electric Power Co Inc	19.200	USD	1.269.634	1.316.928	2,88
Cheniere Energy	47.600	USD	2.106.225	2.544.220	5,56
Crown Castle Intl Shs	8.214	USD	663.746	900.337	1,97
Dominion Resources Inc /Va	5.600	USD	403.758	377.608	0,83
Edison International	11.600	USD	766.988	738.456	1,61
Enb.Energy Partners /Unts	49.300	USD	774.819	475.252	1,04
Enterprise Products Partners Lp	33.374	USD	958.289	816.995	1,79
Kinder Morgan Inc	95.000	USD	2.052.404	1.430.700	3,13
Magellan Midstream Partners Lp	11.540	USD	751.266	673.359	1,47
NextEra Energy Inc	12.700	USD	1.398.512	2.074.291	4,54
Pg & E Corp	30.140	USD	1.622.633	1.324.050	2,90
Sempra Energy	20.300	USD	1.964.514	2.257.766	4,94
Southwest Gas Corp.	13.100	USD	1.024.472	885.953	1,94
Williams Cos Inc	24.786	USD	834.228	616.180	1,35
			<u>16.591.488</u>	<u>16.432.095</u>	<u>35,95</u>
Summe der Aktien			44.380.115	45.101.448	98,67
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			44.380.115	45.101.448	98,67
SUMME DER ANLAGEN			44.380.115	45.101.448	98,67
Sonstiges Nettovermögen				609.745	1,33
GESAMTNETTOVERMÖGEN				45.711.193	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudainseln					
Apt Satellite Holdings Ltd	1.470.874	HKD	1.230.668	676.560	0,09
Cafe De Coral Holdings Ltd	2.192.000	HKD	7.702.787	5.474.199	0,74
Haier Electronics Group Co Ltd	2.381.000	HKD	7.371.927	8.479.401	1,15
Li & Fung Ltd	29.436.000	HKD	15.567.255	14.402.371	1,96
Nine Dragons Paper Holdgs Ltd	4.466.000	HKD	7.999.946	6.680.528	0,91
			<u>39.872.583</u>	<u>35.713.059</u>	<u>4,85</u>
Kaimaninseln					
Airtac International Group	640.000	TWD	9.276.919	11.392.092	1,55
Autohome Inc /Sadr	333.884	USD	15.602.839	28.693.991	3,90
China Biologic Prods Hldgs Inc	198.300	USD	21.780.427	16.062.300	2,18
China Lodging /Sadr	98.800	USD	8.742.231	13.012.948	1,77
China Medical System Holdings	3.958.000	HKD	6.938.292	8.986.849	1,22
China State Constr Int Hld Ltd	21.149.000	HKD	33.034.115	25.815.427	3,51
Gen Int	1.080.000	TWD	8.171.839	6.537.694	0,89
Gourmet Master Co Ltd	2.077.730	TWD	17.361.866	27.007.504	3,67
Li Ning Company Ltd	15.776.500	HKD	14.073.622	16.161.835	2,19
Momo Inc /Sadr	407.500	USD	13.219.651	15.232.350	2,07
New Oriental Edu Cat. Tech /Adr	201.089	USD	20.010.152	17.625.451	2,39
Sina Corporation	23.500	USD	2.434.449	2.450.345	0,33
Zhen Ding Tech Hldg /Reg Sh	3.734.000	TWD	9.288.715	8.938.937	1,21
			<u>179.935.117</u>	<u>197.917.723</u>	<u>26,88</u>
China					
Zhejiang Expressway Co Ltd "H"	16.542.000	HKD	19.943.269	16.882.801	2,29
Zhushou Csr Times Electric -H-	2.067.200	HKD	10.729.246	10.008.986	1,36
			<u>30.672.515</u>	<u>26.891.787</u>	<u>3,65</u>
Honkong					
China Insurance International	2.047.000	HKD	5.439.708	6.768.293	0,92
China Power Intl Develop Ltd	63.635.333	HKD	19.451.015	16.378.482	2,22
Guotai Junan International	26.269.000	HKD	8.886.743	7.564.426	1,03
Melco Intl Dvpt Ltd	6.593.000	HKD	14.913.958	19.153.224	2,60
			<u>48.691.424</u>	<u>49.864.425</u>	<u>6,77</u>
Indien					
Apollo Hospital	1.080.288	INR	20.636.549	17.633.772	2,39
Castrol India Ltd	2.953.377	INR	9.997.157	9.278.113	1,26
Petronet Lng Ltd	4.378.129	INR	17.353.389	15.502.628	2,11
Shriram Transport Finance	1.250.798	INR	21.785.982	27.607.548	3,75
The Federal Bank Ltd	11.014.490	INR	19.518.116	15.088.906	2,05
Upl Ltd /Demat.	69.153	INR	810.059	774.250	0,11
Yes Bank Ltd	2.276.413	INR	10.559.451	10.639.864	1,44
			<u>100.660.703</u>	<u>96.525.081</u>	<u>13,11</u>
Indonesien					
Matahari Dept Ser -A-	19.191.600	IDR	17.616.513	15.263.051	2,07
			<u>17.616.513</u>	<u>15.263.051</u>	<u>2,07</u>
Malaysia					
Cimb Group Holdings Bhd	6.596.600	MYR	11.926.901	12.210.894	1,66
S P Setia	10.520.500	MYR	8.736.414	8.132.459	1,11
			<u>20.663.315</u>	<u>20.343.353</u>	<u>2,77</u>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Philippinen					
Bloomberry Resorts Corp	77.894.400	PHP	15.940.158	21.407.414	2,91
Metro Pacific Investments Corp	117.287.000	PHP	15.519.510	11.778.500	1,60
Metropolitan Bank & Trust	13.532.079	PHP	23.189.297	22.251.569	3,02
			<u>54.648.965</u>	<u>55.437.483</u>	<u>7,53</u>
Singapur					
Singapur Exchange Ltd	140.100	SGD	759.885	787.415	0,11
			<u>759.885</u>	<u>787.415</u>	<u>0,11</u>
Südkorea					
Hugel. Inc.	51.362	KRW	23.981.099	28.713.823	3,90
Inno	129.793	KRW	9.714.322	7.913.479	1,07
Kb Financial Group Inc	550.055	KRW	28.033.185	31.782.618	4,31
Kcc Corp	26.688	KRW	10.270.622	8.298.554	1,13
Korea Kolmar Tentative	198.533	KRW	11.484.719	14.488.224	1,97
S-Oil Corp	82.731	KRW	9.086.599	9.273.400	1,26
Samsung Sdi Co Ltd	150.688	KRW	25.830.246	26.996.961	3,67
			<u>118.400.792</u>	<u>127.467.059</u>	<u>17,31</u>
Taiwan					
Family Mart Co Ltd	1.558.000	TWD	11.492.804	9.110.621	1,24
Macronix International Co Ltd	10.862.442	TWD	14.821.915	18.292.164	2,48
Nanya Technology Co Ltd	2.516.000	TWD	7.886.794	7.964.683	1,08
Pou Chen Corp	8.092.000	TWD	10.785.607	10.740.462	1,46
Poya Co Ltd	704.156	TWD	4.828.374	8.839.060	1,20
St Shine Optical Co Ltd	191.000	TWD	3.861.194	5.600.872	0,76
Tci Co Ltd	1.692.613	TWD	8.862.827	23.743.083	3,23
			<u>62.539.515</u>	<u>84.290.945</u>	<u>11,45</u>
Thailand					
Home Prod. Center /Foreign Reg.	17.915.600	THB	5.842.016	7.963.878	1,08
Minor Intl Fore3 Registereda	10.591.500	THB	14.460.661	12.871.215	1,75
			<u>20.302.677</u>	<u>20.835.093</u>	<u>2,83</u>
Summe der Aktien			694.764.004	731.336.474	99,33
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			694.764.004	731.336.474	99,33
SUMME DER ANLAGEN			694.764.004	731.336.474	99,33
Sonstiges Nettovermögen				4.914.115	0,67
GESAMTNETTOVERMÖGEN				736.250.589	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Agl Energy 5% 14-05.11.21	500.000	AUD	388.653	402.461	0,91
Apt Pipelin 3,875% 12-11.10.22	200.000	USD	185.691	200.300	0,45
Asciano Fin 5% 11-07.04.18	150.000	USD	155.625	150.032	0,34
Bhp Finance 4,75% 15-22.04.76	250.000	EUR	294.401	341.400	0,77
Cw Bk Austr 1,936% 17-03.10.29	200.000	EUR	237.370	246.266	0,55
Fmg Res 4,75% 17-15.05.22 144a	15.000	USD	15.131	14.813	0,03
Fmg Res 5,125% 17-15.05.24	5.000	USD	5.019	4.931	0,01
Goodman Aus 1,375% 17-27.09.25a	200.000	EUR	239.361	241.381	0,54
Nat Aus Bk Frn 16-21.09.26	500.000	AUD	384.200	396.233	0,89
Transurban 3,75% 16-12.10.23	500.000	AUD	379.191	385.094	0,87
Westpac Bk 0,625% 17-22.11.24	200.000	EUR	233.595	241.067	0,54
Wso Finance 4,5% 17-30.09.27	500.000	AUD	374.208	397.685	0,90
			<u>2.892.445</u>	<u>3.021.663</u>	<u>6,80</u>
Belgien					
Newbelco 1,75% 17-07.03.25	200.000	GBP	258.424	272.920	0,61
			<u>258.424</u>	<u>272.920</u>	<u>0,61</u>
Britische Jungferninseln					
Cheung Kong 1% 17-12.12.24	100.000	EUR	117.870	121.651	0,28
Glob Switch 2,25% 17-31.05.27	150.000	EUR	167.107	187.505	0,42
			<u>284.977</u>	<u>309.156</u>	<u>0,70</u>
Kanada					
1011778 Bc 5% 17-15.10.25 144a	15.000	USD	15.075	14.283	0,03
Bmo 3,803% 17-15.12.32	300.000	USD	292.826	284.211	0,64
Enbridge 6% 16-15.01.77	135.000	USD	141.306	132.975	0,30
Enbridge 6,25% (Frn) 18-01.03.78	45.000	USD	45.000	44.578	0,10
Hudbay Min 7,625% 15.01.25 144a	15.000	USD	16.125	15.844	0,04
Ncx 5% 14-01.05.25	35.000	USD	35.350	33.589	0,08
Ncx 5,25% 17-01.06.27 144a	15.000	USD	14.869	14.250	0,03
			<u>560.551</u>	<u>539.730</u>	<u>1,22</u>
Kaimaninseln					
Trans 6,25% 01.12.24 /PI 144a	22.500	USD	23.456	22.894	0,05
			<u>23.456</u>	<u>22.894</u>	<u>0,05</u>
Frankreich					
Bpce 1,375% 18-23.03.26	200.000	EUR	243.919	244.952	0,55
Sanofi 0,5% 18-21.03.23 5fxd	200.000	EUR	246.703	246.694	0,56
			<u>490.622</u>	<u>491.646</u>	<u>1,11</u>
Deutschland					
Unitymed 6,125% 14-15.01.25 144a	200.000	USD	210.250	209.750	0,47
			<u>210.250</u>	<u>209.750</u>	<u>0,47</u>
Großbritannien					
Anglo Amer 4,75% 17-10.04.27	200.000	USD	204.644	202.327	0,46
Anglo Amer 4,875% 15-14.05.25	200.000	USD	215.554	204.961	0,46
Barclays 2% 17-07.02.28	150.000	EUR	177.331	182.590	0,41
Barclays 3,125% 17-17.01.24	100.000	GBP	137.113	142.202	0,32
Bpcm 2,03% 17-14.02.25	100.000	GBP	133.656	140.126	0,32
Crh Fin Uk 4,125% 15-02.12.29	100.000	GBP	151.838	157.522	0,35
Diageo Fin 0% 17-17.11.20 Regs	100.000	EUR	116.621	122.987	0,28
Hsbc Hldg 2,256% 17-13.11.26	150.000	GBP	196.830	204.789	0,46
Lloyds Bk 3,574% 17-07.11.28	245.000	USD	245.000	231.242	0,52

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Großbritannien (Fortsetzung)					
Nat Bui 4,302% 18-08.03.29 144a	225.000	USD	225.000	224.333	0,50
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	200.000	EUR	236.470	246.138	0,55
Rbs Plc 0,625% 18-02.03.22	200.000	EUR	244.193	245.062	0,55
Santander 5% 13-07.11.23	240.000	USD	252.854	248.246	0,56
			2.537.104	2.552.525	5,74
Irland					
Aercap Irel 3,65% 17-21.07.27	150.000	USD	150.108	140.468	0,31
Johnson Ctl 0% 17-04.12.20	100.000	EUR	118.076	122.692	0,28
			268.184	263.160	0,59
Italien					
Telecom It 5,303% 14-30.05.24	200.000	USD	203.000	203.500	0,46
			203.000	203.500	0,46
Luxemburg					
Nielsen 5% 17-01.02.25 144a	65.000	USD	65.000	64.106	0,14
			65.000	64.106	0,14
Niederlande					
Abn Amro 7,125% 12-06.07.22	200.000	EUR	297.517	308.342	0,69
Deut Tel 2,25% 13.04.29 Regs	150.000	GBP	190.832	201.771	0,46
Enel Fin 3,625% 17-25.05.27 144a	230.000	USD	228.464	219.055	0,49
Enel Fin 5,625% 09-14.08.24	150.000	GBP	241.109	249.856	0,56
Iberdrola I 1,875% 17-Perp Regs	100.000	EUR	117.125	120.833	0,27
Ing Groep 6% Frn 15-Perp	200.000	USD	203.000	205.000	0,46
Ing Nv 3,625% /Frn 14-25.02.26	200.000	USD	240.981	266.197	0,60
Nxp 4,125% 16-01.06.21	250.000	USD	261.250	252.500	0,57
Rabobk 4% 17-10.04.29	200.000	USD	198.698	196.835	0,44
Telefonica 3,75% 16-Perp	200.000	EUR	256.232	256.102	0,58
			2.235.208	2.276.491	5,12
Singapur					
Uobsp 3,75% 14-19.09.24	200.000	USD	198.714	200.744	0,45
			198.714	200.744	0,45
Spanien					
Santander 3,8% 17-23.02.28	400.000	USD	391.136	386.243	0,87
Santander I 3,25% 16-04.04.26	200.000	EUR	227.713	267.714	0,60
Telefonica Emis 5,375% 06-26	100.000	GBP	159.513	166.235	0,38
			778.362	820.192	1,85
Schweiz					
Cs Gp Cap 1,25% 17-17.07.25	200.000	EUR	226.303	244.799	0,55
Cs Grp 3,869% 18-12.01.29 144a	395.000	USD	394.542	382.879	0,86
Ubs Group 7,125% 16-Perp	200.000	USD	212.350	210.624	0,47
Ubs Grp 4,253% 17-23.03.28 144a	210.000	USD	222.915	211.393	0,48
			1.056.110	1.049.695	2,36
Vereinigte Staaten					
Aes 6% 16-15.05.26	20.000	USD	21.061	21.050	0,05
Air Lease 3% 16-15.09.23	320.000	USD	311.804	306.603	0,69
Ak Steel 6,375% 17-15.10.25	10.000	USD	9.925	9.425	0,02
Allegion 3,2% 17-01.10.24	205.000	USD	200.257	198.832	0,45

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Allegion 3,55% 17-01.10.27a	83.000	USD	82.836	78.564	0,18
Allis Tr 4,75% 17-01.10.27 144a	20.000	USD	20.225	18.850	0,04
Ally Fin 5,75% 15-20.11.25	50.000	USD	52.675	51.515	0,12
Amer Tower 3,07% 13-15.03.23	90.000	USD	88.944	88.842	0,20
Ameren Corp 3,65% 15-15.02.26	300.000	USD	303.924	296.274	0,67
American Tc 3,6% 17-15.01.28	210.000	USD	208.123	199.387	0,45
Amerigas Fi 5,875% 16-20.08.26	50.000	USD	51.937	48.875	0,11
Analog Dev 2,95% 18-12.01.21	290.000	USD	288.819	289.042	0,65
Anh-Bsch 3,3% 16-01.02.23a	300.000	USD	311.318	300.220	0,68
Antero Res 5,625% 15-01.06.23	15.000	USD	15.244	15.300	0,03
37.818Apple Inc 2,75% 17-13.01.25	300.000	USD	291.253	288.736	0,65
Aramark Svc 4,75% 16-01.06.26	5.000	USD	5.044	4.838	0,01
Aramark Svc 5% 18-01.02.28 144a	5.000	USD	5.000	4.894	0,01
At & T 5,5% 07-15.03.27	100.000	GBP	160.551	169.987	0,38
At & T Inc 3,9% 17-14.08.27	85.000	USD	85.084	85.585	0,19
At & T Inc 4,3% 17-15.02.30 144a	160.000	USD	157.362	159.086	0,36
Ball Corp 5,25% 15-01.07.25	45.000	USD	48.375	46.350	0,10
Bank of Ame 2,375% 14-19.06.24	200.000	EUR	255.951	265.738	0,60
Beacon 4,875% 17-01.11.25 144a	35.000	USD	35.000	33.338	0,08
Bldr 5,625% 16-01.09.24 144a	35.000	USD	35.788	35.175	0,08
BNY Mellon 2,95% 18-29.01.23	205.000	USD	203.861	202.424	0,46
BNY Mellon 4,625% 16-Perp	95.000	USD	95.000	92.387	0,21
Boa 4,183% 16-25.11.27	215.000	USD	221.068	213.139	0,48
Boa 5,625% 10-01.07.20	30.000	USD	31.877	31.646	0,07
Boise Casc 5,625% 16-01.09.24 144a	35.000	USD	35.963	35.787	0,08
Boston Sci 4% 18-01.03.28	300.000	USD	298.268	300.412	0,68
Boyd Gam 6,375% 16-01.04.26	35.000	USD	37.756	36.491	0,08
Brambles US 4,125% 15-23.10.25	250.000	USD	260.113	252.813	0,57
Bway 5,5% 17-15.04.24 144a	15.000	USD	15.000	15.094	0,03
Calpine 5,25% 16-01.06.26 144a	15.000	USD	14.644	14.475	0,03
Cco Hldgs 5,125% 01.05.27 144a	50.000	USD	50.000	47.470	0,11
Cco Hldgs 5,875% 15-01.05.27 144a	10.000	USD	10.488	10.000	0,02
Cdw Llc /Fin 5% 17-01.09.25	15.000	USD	15.210	14.925	0,03
Centurylink 6,75% 13-01.12.23	25.000	USD	24.875	24.313	0,05
Chemours Co 5,375% 17-15.05.27	25.000	USD	26.094	25.063	0,06
Cheniere Co 5,875% 16-31.03.25	20.000	USD	21.400	20.925	0,05
Cinc Bell 7% 16-15.07.24 144a	10.000	USD	10.650	8.950	0,02
Cmp Cmf 5,75% 17-01.04.25	25.000	USD	25.375	24.781	0,06
Commscope T 5% 17-15.03.27 144a	20.000	USD	20.100	19.000	0,04
Cpn 5,75% 14-15.01.25	25.000	USD	24.438	22.875	0,05
Cr Cas Tow 4,883% 10-15.08.20	250.000	USD	264.802	258.743	0,58
Crown Amer 4,75% 18-01.02.26 144a	9.000	USD	9.063	8.708	0,02
Crown Castl 3,8% 18-15.02.28	45.000	USD	44.761	43.280	0,10
Csc Holding 5,25% 15-01.06.24	30.000	USD	30.375	28.538	0,06
Cvs Health 5,05% 18-25.03.48	300.000	USD	299.275	315.536	0,71
Daimler 3,35% 18-22.02.23 144a	315.000	USD	313.719	313.894	0,71
Davita Hp 5% 15-01.05.25	15.000	USD	14.644	14.498	0,03
Diamond1 6,02% 16-15.06.26 144a	300.000	USD	327.729	323.076	0,73
Diamondback 4,75% 17-01.11.24	40.000	USD	40.100	39.550	0,09
Disca 3,95% 17-20.03.28	300.000	USD	290.104	287.773	0,65
Dow 8,55% 09-15.05.19	160.000	USD	182.653	169.827	0,38
Duke Energy 1,8% 16-01.09.21	55.000	USD	54.120	52.352	0,12
Duke Energy 3,15% 17-15.08.27	245.000	USD	237.679	230.618	0,52
Dynegy 7,625% 15-01.11.24	23.000	USD	21.280	24.811	0,06
Energy Tran 6,625% 17-Perp	140.000	USD	140.000	133.175	0,30
Energy Tranfr 5,5% 15-01.06.27	37.000	USD	36.518	37.092	0,08
Entergy 4% 15-15.07.22	300.000	USD	307.113	306.211	0,69
Esh Hospita 5,25% 15-01.05.25	30.000	USD	30.218	29.184	0,07
Etfc 3,8% 17-24.08.27	300.000	USD	294.453	291.291	0,66
Etfc 5,3% 17-Perp	20.000	USD	20.000	19.625	0,04

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Etfc 5,875% 16-Perp	115.000	USD	115.000	117.587	0,26
Etp 9,7% 08-15.03.19	100.000	USD	130.240	106.064	0,24
Fhlmc Frn 16-25.03.29 Dna 4 M2	250.000	USD	250.000	252.817	0,57
First Data 7% 15-01.12.23	80.000	USD	85.200	83.976	0,19
Fnma Frn 17-25.07.29 C01 1m1	54.800	USD	54.800	55.242	0,12
Freeport Mc 6,875% 17-15.02.23	50.000	USD	52.875	53.625	0,12
Georgia-Pacific 8% 04-15.01.24	250.000	USD	326.912	309.802	0,70
Glp Cap 5,375% 16-15.04.26	35.000	USD	37.042	35.525	0,08
Goodyear Ti 4,875% 17-15.03.27	30.000	USD	30.000	28.859	0,06
Goodyear Ti 5% 16-31.05.26	35.000	USD	36.081	34.038	0,08
Gray Tv 5,875% 16-15.07.26 144a	35.000	USD	35.525	34.038	0,08
Gs 6% 10-15.06.20	300.000	USD	321.509	317.455	0,71
Gulfport En 6% 17-15.10.24	35.000	USD	35.875	33.206	0,07
Gulfport En 6,625% 15-01.05.23	15.000	USD	15.525	15.150	0,03
Hca 5,375% 15-01.02.25	45.000	USD	47.362	45.112	0,10
Health south 5,125% 15-15.03.23	50.000	USD	50.000	50.625	0,11
Healthsouth 5,75% 12-01.11.24	25.000	USD	25.594	25.438	0,06
Herc Rental 7,75% 16-01.06.24 144a	23.000	USD	24.725	24.898	0,06
Hilcorp 5% 14-01.12.24	25.000	USD	24.281	24.625	0,06
Hill Rom 5% 17-15.02.25 144a	50.000	USD	50.000	49.562	0,11
Hilton 4,875% 17-01.04.27	25.000	USD	25.000	24.719	0,06
Hologic 4,625% 18-1.02.28 144a	10.000	USD	10.000	9.600	0,02
Ilfc 8,625% 11-15.01.22	150.000	USD	183.643	174.940	0,39
Incitec Piv 3,95% 17-03.08.27	200.000	USD	199.688	193.410	0,44
Irn Mtn 5,375% 16-01.06.26	50.000	USD	52.187	47.812	0,11
Jef 4,85% 17-15.01.27	200.000	USD	201.732	204.526	0,46
Jefferies G 4,15% 18-23.01.30	100.000	USD	95.830	93.050	0,21
Jpm 3,509% 18-23.01.29	205.000	USD	197.490	198.994	0,45
Jpm 4,25% 15-01.10.27	85.000	USD	86.407	86.040	0,19
Kar Auct 5,125% 17-01.06.25 144a	12.000	USD	12.420	11.940	0,03
Koppers 6% 17-15.02.25 144a	25.000	USD	26.063	25.543	0,06
Lamar Media 5,75% 16-01.02.26	35.000	USD	37.800	36.269	0,08
Lamb Wstn 4,875% 16-01.11.26 144a	45.000	USD	45.844	44.606	0,10
Laredo Petr 6,25% 15-15.03.23	35.000	USD	36.181	35.087	0,08
Lennar 4,5% 17-30.04.24	15.000	USD	15.000	14.700	0,03
Level 3 Fin 5,375% 15-01.05.25	40.000	USD	41.800	38.800	0,09
Mgm Resorts 4,625% 16-01.09.26	25.000	USD	24.906	23.813	0,05
Mor St 1,875% 17-27.04.27	200.000	EUR	216.749	249.209	0,56
Mor St 2,75% 17-19.05.22	70.000	USD	69.854	68.265	0,15
Mor St 3,772% 18-24.01.29	155.000	USD	155.653	152.601	0,34
Mor St 3,95% 15-23.04.27	35.000	USD	34.936	34.079	0,08
Mplx Lp 4,875% 16-01.12.24	300.000	USD	316.485	314.570	0,71
Murphy Oil 5,75% 17-15.08.25	10.000	USD	10.000	9.850	0,02
Murphy Oil 6,875% 16-15.08.24	60.000	USD	64.687	62.550	0,14
Nat Rural 5,25% 16-20.04.46	160.000	USD	165.400	170.293	0,38
Newfield Ex 5,375% 15-01.01.26	35.000	USD	36.575	36.137	0,08
Nexstar 5,625% 16-01.08.24 144a	35.000	USD	35.263	34.289	0,08
Noble Ener 3,85% 17-15.01.28	300.000	USD	297.387	294.971	0,66
Novelis 6,25% 16-15.08.24	20.000	USD	21.000	20.500	0,05
Olin 5% 18-01.02.30	10.000	USD	10.000	9.575	0,02
Oneok Inc 7,5% 15-01.09.23	300.000	USD	361.114	349.624	0,79
Penn 5,625% 17-15.01.27 144a	50.000	USD	50.412	48.202	0,11
Penske Auto 5,5% 16-15.05.26	100.000	USD	100.000	98.250	0,22
Pnc Bk Nat 2,7% 12-01.11.22	300.000	USD	289.725	290.442	0,65
Post Hldg 5% 16-15.08.26 144a	15.000	USD	14.513	14.250	0,03
Prime Sec 9,25% 16-15.05.23	36.000	USD	39.285	39.012	0,09
Pultegroup 5% 16-15.01.27	30.000	USD	29.963	29.166	0,07
Qep Res 5,25% 12-01.05.23	40.000	USD	40.000	38.502	0,09
Sabine Pass 5,625% 15-01.03.25	80.000	USD	87.808	86.067	0,19

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Sabine Pass 5,75% 14-15.05.24	100.000	USD	110.747	107.638	0,24
Sabine Pass 5,875% 16-30.06.26	110.000	USD	122.262	120.230	0,27
Sci Games 10% 14-01.12.22	40.000	USD	44.150	43.075	0,10
Sinclair 5,125% 16-15.02.27 144a	40.000	USD	39.800	37.100	0,08
Sprint Corp 7,875% 13-15.09.23	43.000	USD	47.216	43.860	0,10
Stand Ind 5% 17-15.02.27 144a	80.000	USD	80.000	77.655	0,17
Steel Dyn 5% 16-15.12.26	130.000	USD	131.137	130.000	0,29
Sthwest En 4,95% 15-23.01.25	35.000	USD	35.219	33.968	0,08
Summit Mid 5,75% 17-15.04.25	25.000	USD	25.250	23.813	0,05
Symantec 5% 17-15.04.25 144a	40.000	USD	40.525	40.342	0,09
T-Mobile Us 6,5% 15-15.01.26	45.000	USD	49.444	47.812	0,11
Teleflex 4,625% 17-15.11.27	15.000	USD	15.125	14.438	0,03
Tempur Seal 5,5% 16-15.06.26	25.000	USD	25.750	24.063	0,05
Thc Esc Iii 5,125% 17-01.05.25	20.000	USD	20.000	19.225	0,04
Thermo Fish 1,4% 17-23.01.26	200.000	EUR	230.290	245.726	0,55
Time Warner Entmt. 8,375% 93-23	270.000	USD	342.638	320.453	0,72
Us Bancorp 0,85% 17-07.06.24	150.000	EUR	168.618	183.236	0,41
Us Bancorp 5,125% 15 -Perp	330.000	USD	330.000	339.075	0,76
Us Concr 6,375% 16-01.06.24	25.000	USD	26.500	25.938	0,06
Utd Rentals 5,5% 16-15.05.27	75.000	USD	75.500	75.562	0,17
Voya Fin 4,7% 18-23.01.48 144a	60.000	USD	60.000	54.611	0,12
Xm Radio 5,375% 15-15.04.25	25.000	USD	25.250	24.813	0,06
Xpo 6,125% 16-01.09.23	17.000	USD	17.680	17.553	0,04
Zayo 5,75% 17-15.01.27 144a	30.000	USD	30.429	29.325	0,07
			15.028.162	14.848.666	33,41
Summe der Anleihen			27.090.569	27.146.838	61,08
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			27.090.569	27.146.838	61,08
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten					
Fitb 3,95% 18-14.03.28	80.000	USD	79.856	80.322	0,18
Sprnt 4,738% 20.03.25 /Pool 144a	300.000	USD	302.250	301.125	0,68
			382.106	381.447	0,86
Summe der Anleihen			382.106	381.447	0,86
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			382.106	381.447	0,86
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Afg 2016-1 Frn 14.04.48 1 B	500.000	AUD	393.675	389.466	0,88
Asciano Fin 5,4% 17-12.05.27	500.000	AUD	370.044	404.078	0,91
Daot 3 B Frn 16-21.05.24 3 B	325.366	AUD	256.176	252.082	0,57
Fmacb Frn 17-22.05.48 1 Ab	500.000	AUD	378.825	391.096	0,88
Gpt Who Sh 4,49% 18-28.02.28	500.000	AUD	392.600	386.991	0,87
Imb 2011-1c Frn 11-19	159.074	AUD	115.706	122.796	0,28
Kingf16- Frn 16-24.11.48 1 C	500.000	AUD	370.325	387.023	0,87
Progs 2013- Frn 20.07.46 2 Ab	367.870	AUD	316.902	282.251	0,63
Progs Frn 10.02.49 2 Ab	500.000	AUD	376.225	381.960	0,86
Redse Frn 24.08.21 B	180.473	AUD	142.139	138.574	0,31
			3.112.617	3.136.317	7,06

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Driver Uk Frn 15-25.02.28 1 B	200.000	GBP	277.890	280.560	0,63
			<u>277.890</u>	<u>280.560</u>	<u>0,63</u>
Vereinigte Staaten					
Bac 3,55% 18-05.03.24	45.000	USD	45.000	45.186	0,10
Bank Frn 17-15.05.50 Bnk4 C	70.000	USD	72.100	70.129	0,16
Bank Frn 17-15.11.50 Bnk8 C	150.000	USD	151.310	147.321	0,33
Bank Frn 18-15.02.61 Bn10	105.000	USD	104.992	104.597	0,24
Bank 17-B Frn 15.06.60 Bnk5 C	240.000	USD	243.797	238.844	0,54
Bank B 3,949% 17-15.09.60	100.000	USD	102.992	101.259	0,23
Bk America Frn 15.02.50 Bnk3 B	45.000	USD	46.420	44.998	0,10
Bmark 4,119% 18-15.01.51 B1 C	105.000	USD	105.631	104.817	0,24
Cd Frn 17-13.11.50 Cd6 B	55.000	USD	56.646	55.231	0,12
Cfcre Frn 16-10.11.49 C6 C	60.000	USD	59.962	59.032	0,13
Comm Frn 14-10.02.47 Cr15 C	50.000	USD	52.777	52.258	0,12
Dbjpm 2016- Frn 10.05.49 C1 B	80.000	USD	88.020	81.612	0,18
Dbjpm 23,792% 17-10.06.50 C6 B	45.000	USD	46.348	44.735	0,10
Gs Mtg 3,992% 18-10.03.51	50.000	USD	51.499	51.793	0,12
Gs Mtg Frn 18-10.03.51 GS9 C	50.000	USD	50.375	50.659	0,11
Gsms 3,869% 10.05.50 Gs6 B	55.000	USD	56.646	54.841	0,12
Gsms 4,299% 17-10.03.50 Gs5 C	45.000	USD	47.064	45.004	0,10
Jpmc 13Lc1 3,4986% 15.04.46	100.000	USD	106.360	98.229	0,22
Jpmcc 2016- Frn 15.08.49 Jp3 B	135.000	USD	136.849	129.717	0,29
Jpmcc Frn 17-15.03.50 Jp5 C	20.000	USD	19.831	19.291	0,04
Jpmmt Frn 17-25.05.47 2 A3 144a	40.410	USD	41.108	40.102	0,09
Kinder Mor 4,3% 18-01.03.28	300.000	USD	297.771	298.692	0,67
Msc Bn 3,485% 15.11.49 Bnk 2 B	75.000	USD	77.244	73.123	0,17
Msc Bn Frn 15.11.49 Bnk2 C	55.000	USD	54.695	53.275	0,12
Targa Res 5,375% 16-01.02.27	60.000	USD	62.550	59.775	0,14
Westrock 4% 18-15.03.28	250.000	USD	249.249	250.530	0,56
Wfcm 4,297% 17-15.12.50 C42 C	25.000	USD	25.124	24.689	0,06
Wfcm 4,311% 17-15.03.50 Rb1 C	80.000	USD	82.396	79.497	0,18
Wfcm 16-B 3,071% 15.08.49 Bnk1 C	75.000	USD	74.953	68.119	0,15
Wfcm B 2,967% 15.08.49 Bnk1 B	10.000	USD	10.300	9.355	
Wfrbs Cmt Frn 15.08.47	105.000	USD	105.505	103.682	0,23
			<u>2.725.514</u>	<u>2.660.392</u>	<u>5,98</u>
Summe der Anleihen			6.116.021	6.077.269	13,67
Summe der sonstigen Wertpapiere			6.116.021	6.077.269	13,67
SUMME DER ANLAGEN			33.588.696	33.605.554	75,61
Sonstiges Nettovermögen				10.841.460	24,39
GESAMTNETTOVERMÖGEN				44.447.014	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudainseln					
Brilliance China Automotive	1.394.000	HKD	2.960.915	2.909.381	1,23
Haier Electronics Group Co Ltd	798.000	HKD	1.435.386	2.841.899	1,20
Li & Fung Ltd	8.318.000	HKD	4.401.244	4.069.810	1,72
Nine Dragons Paper Holdgs Ltd	1.518.000	HKD	2.719.187	2.270.721	0,96
Shangri-La Asia Ltd	756.000	HKD	1.482.627	1.521.959	0,65
			12.999.359	13.613.770	5,76
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	72.300	USD	10.455.948	13.269.942	5,61
Autohome Inc /Sadr	64.265	USD	1.870.039	5.522.934	2,34
China Biologic Prods Hldgs Inc	27.400	USD	2.841.484	2.219.400	0,94
China Lodging /Sadr	38.438	USD	3.104.259	5.062.669	2,14
China State Constr Int Hld Ltd	3.893.250	HKD	5.691.116	4.752.277	2,01
Ctrip. Com Internation. Ltd /Sadr	91.500	USD	4.238.932	4.265.730	1,80
Gen Int	224.000	TWD	1.689.934	1.355.966	0,57
Gourmet Master Co Ltd	441.495	TWD	3.864.839	5.738.801	2,43
Jd.Com Inc /Adr	52.100	USD	1.843.417	2.109.529	0,89
Sina Corporation	33.800	USD	2.555.358	3.524.326	1,49
Sino Biopharma	1.891.000	HKD	3.711.999	3.710.532	1,57
Tencent Holdings Ltd	315.200	HKD	8.290.130	16.450.160	6,96
Wh Group Ltd	2.012.500	HKD	1.878.272	2.143.710	0,91
Zhen Ding Tech Hldg /Reg Sh	666.000	TWD	1.677.776	1.594.358	0,67
			53.713.503	71.720.334	30,33
China					
Byd Company Limited -H-	224.500	HKD	1.405.244	1.750.619	0,74
China Construction Bank Co -H-	13.306.000	HKD	12.931.522	13.664.902	5,78
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	740.000	HKD	2.817.576	3.314.218	1,40
Crrc Corp Ltd /-H-	3.045.000	HKD	2.969.875	2.595.598	1,10
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	408.500	HKD	2.246.245	4.153.545	1,75
			22.370.462	25.478.882	10,77
Honkong					
Aia Group Ltd	688.400	HKD	4.481.005	5.824.155	2,46
Galaxy Entertainment Group	696.000	HKD	2.626.890	6.318.559	2,67
Guotai Junan International	6.133.000	HKD	2.144.931	1.766.060	0,75
			9.252.826	13.908.774	5,88
Indien					
Apollo Hospital	137.904	INR	2.293.921	2.251.036	0,95
Hdfc Bank Ltd	135.972	INR	2.814.481	3.931.996	1,66
Hero Motocorp Ltd	31.380	INR	1.585.695	1.704.505	0,72
Icici Bank Ltd	462.000	INR	1.880.664	1.971.660	0,84
Power Grid Corp of India Ltd	672.324	INR	2.292.224	1.992.035	0,84
Shriram Transport Finance	176.585	INR	3.112.985	3.897.575	1,65
Yes Bank Ltd	468.812	INR	2.179.987	2.191.209	0,93
			16.159.957	17.940.016	7,59
Indonesien					
Matahari Dept Ser -A-	4.327.700	IDR	4.470.732	3.441.813	1,45
Pt Bank Central Asia Tbk	1.604.700	IDR	1.874.785	2.715.600	1,15
			6.345.517	6.157.413	2,60

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Malaysia					
Cimb Group Holdings Bhd	1.408.100	MYR	2.090.753	2.606.519	1,10
			<u>2.090.753</u>	<u>2.606.519</u>	<u>1,10</u>
Philippinen					
Bdo Unibank	843.110	PHP	1.941.832	2.245.990	0,95
Bloomberry Resorts Corp	15.744.700	PHP	3.358.442	4.327.055	1,83
			<u>5.300.274</u>	<u>6.573.045</u>	<u>2,78</u>
Singapur					
Dbs Group Holdings Ltd	293.200	SGD	4.006.597	6.148.860	2,60
			<u>4.006.597</u>	<u>6.148.860</u>	<u>2,60</u>
Südkorea					
Amore Pacific Corp (New)	9.280	KRW	3.102.153	2.672.325	1,13
Hugel. Inc.	11.206	KRW	5.232.996	6.264.692	2,65
Kb Financial Group Inc	153.069	KRW	7.755.640	8.844.449	3,74
Kcc Corp	5.730	KRW	2.205.360	1.781.726	0,75
Korea Kolmar Tentative	26.788	KRW	2.035.764	1.954.892	0,83
Samsung Electronics Co Ltd	4.321	KRW	5.866.972	9.938.196	4,20
Samsung Sdi Co Ltd	25.729	KRW	5.015.477	4.609.556	1,95
			<u>31.214.362</u>	<u>36.065.836</u>	<u>15,25</u>
Taiwan					
Largan Precision Co Ltd	14.000	TWD	1.960.251	1.591.724	0,67
Macronix International Co Ltd	2.414.273	TWD	3.228.663	4.065.594	1,72
Media Tek Incorporation	276.000	TWD	2.716.905	3.133.237	1,33
Nanya Technology Co Ltd	1.157.000	TWD	3.004.056	3.662.614	1,55
Taiwan Semicond. Manufact	1.287.000	TWD	6.118.979	10.770.218	4,56
Tci Co Ltd	466.000	TWD	3.779.990	6.536.802	2,76
			<u>20.808.844</u>	<u>29.760.189</u>	<u>12,59</u>
Thailand					
Siam Commerc. Bk Publ./For. Reg.	639.500	THB	2.828.693	2.934.749	1,24
			<u>2.828.693</u>	<u>2.934.749</u>	<u>1,24</u>
Summe der Aktien			187.091.147	232.908.387	98,49
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			187.091.147	232.908.387	98,49
SUMME DER ANLAGEN			187.091.147	232.908.387	98,49
Sonstiges Nettovermögen				3.565.814	1,51
GESAMTNETTOVERMÖGEN				236.474.201	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudainseln					
Brilliance China Automotive	68.000	HKD	149.824	141.921	2,29
Haier Electronics Group Co Ltd	40.000	HKD	65.749	142.451	2,30
Li & Fung Ltd	370.000	HKD	198.224	181.033	2,92
			<u>413.797</u>	<u>465.405</u>	<u>7,51</u>
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	2.500	USD	361.472	458.850	7,40
Autohome Inc /Sadr	3.931	USD	165.760	337.830	5,45
Baidu Inc -A- /Adr	1.500	USD	287.481	334.785	5,40
China Biologic Prods Hldgs Inc	1.800	USD	190.141	145.800	2,35
China Medical System Holdings	44.000	HKD	78.449	99.904	1,61
China State Constr Int Hld Ltd	182.750	HKD	257.244	223.073	3,60
Ctrip. Com Internation. Ltd /Sadr	4.800	USD	217.930	223.776	3,61
Hkbn Ltd	109.500	HKD	138.258	129.196	2,08
Jd.Com Inc /Adr	5.800	USD	224.000	234.842	3,79
Lee & Man Paper	122.000	HKD	79.538	128.866	2,08
Li Ning Company Ltd	77.000	HKD	67.939	78.881	1,27
New Oriental Edu Cat. Tech /Adr	1.391	USD	126.521	121.921	1,97
Tencent Holdings Ltd	9.000	HKD	280.016	469.706	7,58
Uni-President China Hldgs Ltd	147.000	HKD	107.032	127.178	2,05
Wh Group Ltd	119.000	HKD	109.451	126.759	2,05
Zhen Ding Tech Hldg /Reg Sh	44.000	TWD	110.587	105.333	1,70
			<u>2.801.819</u>	<u>3.346.700</u>	<u>53,99</u>
China					
Byd Company Limited -H-	28.500	HKD	176.127	222.239	3,59
China Construction Bank Co -H-	386.000	HKD	344.612	396.412	6,40
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	54.600	HKD	212.554	244.535	3,94
Crrc Corp Ltd /-H-	136.000	HKD	134.630	115.928	1,87
Gf Securities Co Ltd	55.400	HKD	121.563	101.789	1,64
Huadian Power Intl Corp -H-	120.000	HKD	56.049	46.176	0,74
Ind & Com Boc -H-	159.000	HKD	105.880	136.344	2,20
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	23.500	HKD	124.577	238.943	3,85
Zhejiang Expressway Co Ltd "H"	72.000	HKD	95.845	73.483	1,19
			<u>1.371.837</u>	<u>1.575.849</u>	<u>25,42</u>
Honkong					
China Insurance International	63.600	HKD	148.120	210.290	3,39
China Power Intl Develop Ltd	201.333	HKD	66.537	51.819	0,84
Galaxy Entertainment Group	21.000	HKD	72.727	190.646	3,08
Hongkong+ Shangh. Hotels	27.000	HKD	37.818	41.076	0,66
Melco Intl Dvpt Ltd	76.000	HKD	170.760	220.787	3,56
			<u>495.962</u>	<u>714.618</u>	<u>11,53</u>
Summe der Aktien			5.083.415	6.102.572	98,45
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			5.083.415	6.102.572	98,45
SUMME DER ANLAGEN			5.083.415	6.102.572	98,45
Sonstiges Nettovermögen				95.870	1,55
GESAMTNETTOVERMÖGEN				6.198.442	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anlagefonds					
Österreich					
Macq Sr Plus -Thesaur- Anteile	37.425	EUR	4.666.618	4.656.044	7,50
			<u>4.666.618</u>	<u>4.656.044</u>	<u>7,50</u>
Frankreich					
L U Etf Em Mkts /Parts C Eurcap	405.388	EUR	4.207.859	4.234.278	6,83
			<u>4.207.859</u>	<u>4.234.278</u>	<u>6,83</u>
Deutschland					
Ish Dvcmsp T Thesaurierungs-Ant	169.530	EUR	3.004.565	3.004.565	4,85
Ishares Ebrex Mm /Etf	48.569	EUR	3.858.166	3.840.157	6,19
Ishares Euro Stoxx 50 (De)	77.294	EUR	2.574.454	2.597.851	4,18
Ishares Stoxx Europe 600 (De)	49.639	EUR	1.823.095	1.818.773	2,93
			<u>11.260.280</u>	<u>11.264.582</u>	<u>18,15</u>
Irland					
Ish Msci Em Mk /Ex Tr Fd Usd	274.183	EUR	9.521.938	10.170.818	16,39
Ish Msci Pac Ex-Japan Ucits Etf	15.560	EUR	569.280	569.651	0,92
Ishares Msci Japan	70.617	EUR	866.499	874.733	1,41
Ishares Msci North Amer Etf Usd	17.057	USD	689.620	686.524	1,11
Ishs Cr Uk Glt Etf-Gbp	719.831	GBP	10.586.969	10.874.922	17,52
Ishs Eur Crp Bd Lar Cap Eur Etf	3.257	EUR	442.120	439.353	0,71
Ishs Iii Eu Co Bd Ex F1-5 Ucits	55.094	EUR	6.089.481	6.053.729	9,76
Ishs Usd Co Bd Ucits Usd Etf	9.235	EUR	914.370	840.570	1,35
Spdr Con Bd Etf -Ex Tr- Usd /Dis	134.356	USD	3.974.716	3.960.162	6,38
			<u>33.654.993</u>	<u>34.470.462</u>	<u>55,55</u>
Summe der Anlagefonds			53.789.750	54.625.366	88,03
Optionsscheine					
Jersey					
Etf Commod Dj Aigcism	611.832	USD	4.400.367	4.386.823	7,07
Etf Com Cert /Dj Ubs Agric	310.346	USD	1.237.589	1.177.945	1,90
			<u>5.637.956</u>	<u>5.564.768</u>	<u>8,97</u>
Summe der Optionsscheine			5.637.956	5.564.768	8,97
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			59.427.706	60.190.134	97,00
SUMME DER ANLAGEN			59.427.706	60.190.134	97,00
Sonstiges Nettovermögen				1.862.075	3,00
GESAMTNETTOVERMÖGEN				62.052.209	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Österreich					
Österreich 3,4% 12-22.11.22	450.000	EUR	521.119	523.125	0,94
Österreich 3,8% 12-26.01.13	100.000	EUR	167.246	172.196	0,31
Österreich 4,15% 06-15.03.37	250.000	EUR	376.462	379.851	0,68
Österreich 4,85% 09-15.03.26	100.000	EUR	136.148	135.024	0,24
Österreich 6,25% 97-15.07.27	425.000	EUR	646.324	644.627	1,16
			1.847.299	1.854.823	3,33
Belgien					
Belgien 4% 12-28.03.32	150.000	EUR	208.965	209.516	0,38
Belgien 4,25% 10-28.03.41 Olo	150.000	EUR	233.144	235.985	0,42
Belgien 4,5% 11-28.03.26 Olo 64	200.000	EUR	265.822	264.354	0,48
Belgien 5% 04-28.03.35 Olo	350.000	EUR	552.342	560.286	1,01
Belgien 5,5% 98-28.03.28 Olo	600.000	EUR	918.933	882.615	1,59
Belgien Olo 2,15% 16-22.06.66	150.000	EUR	156.446	167.415	0,30
Belgien Olo 2,6% 14-22.06.24	375.000	EUR	431.000	430.649	0,77
			2.766.652	2.750.820	4,95
Finnland					
Finnland 1,625% 12-15.09.22	100.000	EUR	107.254	107.763	0,19
Finnland 2,625% 12-04.07.42	50.000	EUR	65.264	65.943	0,12
Finnland 2,75% 12-04.07.28	225.000	EUR	273.394	272.358	0,49
Finnland 4% 09-04.07.25	200.000	EUR	253.680	252.812	0,46
			699.592	698.876	1,26
Frankreich					
Agence Fran 0,25% 16-20.03.23	400.000	EUR	396.468	400.288	0,72
Agence Fran 0,5% 17-20.06.24	600.000	EUR	598.542	602.331	1,08
Dexia Clf 1% 17-18.10.27	500.000	EUR	497.780	501.587	0,90
Frankreich 0% 16-25.05.22 /Oat	200.000	EUR	199.766	201.228	0,36
Frankreich 0% 17-25.03.23 /Oat	1.800.000	EUR	1.785.888	1.799.133	3,23
Frankreich 3,25% 12-25.05.45 Oat	200.000	EUR	266.628	279.307	0,50
Frankreich 3,5% 10-25.04.26 Oat	1.300.000	EUR	1.673.559	1.621.620	2,92
Frankreich 4% 09-25.04.60 Oat	300.000	EUR	545.184	511.998	0,92
Frankreich 4,5% 09-25.04.41 Oat	500.000	EUR	868.217	814.829	1,47
Frankreich 4,75% 04-25.04.35 Oat	1.350.000	EUR	2.190.925	2.118.328	3,81
Frankreich 5,5% 98-2029 Oat	1.050.000	EUR	1.648.577	1.581.027	2,84
			10.671.534	10.431.676	18,75
Deutschland					
Bayer Landk 0,625% 17-22.11.27	200.000	EUR	197.906	196.965	0,35
Brd 0,25% 17-18.03.24	500.000	EUR	499.135	498.368	0,90
Bundesrepublik Deutschland 0% 18-14.04.23	600.000	EUR	597.144	603.155	1,08
Bundesrepublik Deutschland 0,1% 15-15.04.26 /Infl	614.568	EUR	670.308	676.432	1,22
Bundesrepublik Deutschland 0,25% 17-15.02.27	200.000	EUR	194.730	197.912	0,36
Bundesrepublik Deutschland 4,75% 03-04.07.34	200.000	EUR	318.006	319.510	0,57
Bundesrepublik Deutschland 4,75% 98-04.07.28	850.000	EUR	1.239.597	1.212.611	2,18
Bundesrepublik Deutschland 5,5% 00-04.01.31	1.375.000	EUR	2.249.044	2.191.722	3,94
Bundesrepublik Deutschland 5,625% 98-04.01.28	200.000	EUR	299.308	298.933	0,54
Bundesrepublik Deutschland 6,25% 94-04.01.24	700.000	EUR	949.528	952.892	1,71
Bundesrepublik Deutschland 6,5% 97-04.07.27	200.000	EUR	323.136	311.425	0,56
Kfw 1,125% 17-15.06.37	200.000	EUR	199.786	195.603	0,35
Schleswig Holstein 0,05% 16-04.11.24	300.000	EUR	298.926	293.297	0,53
Nordrhein-Westfalen 1,45% 17-16.02.43	200.000	EUR	199.626	195.133	0,35
			8.236.180	8.143.958	14,64

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Irland					
Irland 2% 15-18.02.45	50.000	EUR	52.867	53.814	0,10
Irland 2,4% 14-15.05.30	200.000	EUR	228.837	230.606	0,41
Irland 3,4% 14-18.03.24	150.000	EUR	181.615	177.960	0,32
Irland 5,4% 09-13.03.25	200.000	EUR	276.852	267.720	0,48
			740.171	730.100	1,31
Italien					
Italien 2,8% 16-01.03.67 /Btp	100.000	EUR	94.400	94.779	0,17
Italien 3,75% 10-01.03.21 Btp	200.000	EUR	223.159	221.960	0,40
Italien 3,75% 13-01.05.21 /Btp	3.000.000	EUR	3.451.033	3.341.100	6,01
Italien 4% 10-01.09.20 /Btp	1.360.000	EUR	1.495.317	1.496.691	2,69
Italien 4,75% 13-01.09.28	1.300.000	EUR	1.631.266	1.657.245	2,98
Italien 5% 09-01.09.40 Btp	500.000	EUR	726.182	693.737	1,25
Italien 5% 11-01.03.22 Btp	2.300.000	EUR	2.759.008	2.718.858	4,89
Italien 6% 00-01.05.31 Btp	500.000	EUR	743.980	722.554	1,30
Italien 6,5% 97-27 Btp	1.100.000	EUR	1.640.663	1.567.755	2,82
Italien 7,25% 96-26 Btp	1.500.000	EUR	2.207.677	2.187.888	3,93
Italien 9% 93-23 Btp	1.450.000	EUR	2.192.319	2.095.105	3,76
			17.165.004	16.797.672	30,20
Niederlande					
Niederlande 2,75% 14-15.01.47	100.000	EUR	135.353	139.104	0,25
Niederlande 3,75% 06-15.01.23	525.000	EUR	619.985	622.755	1,12
Niederlande 3,75% 10-15.01.42	100.000	EUR	154.523	156.657	0,28
Niederlande 4% 05-15.01.37	150.000	EUR	226.372	228.890	0,41
Niederlande 5,5% 98-15.01.28	850.000	EUR	1.280.110	1.253.742	2,26
			2.416.343	2.401.148	4,32
Portugal					
Portugal 2,125% 18-17.10.28	200.000	EUR	202.806	209.917	0,38
Portugal 3,85% 05-15.04.21	225.000	EUR	251.208	251.489	0,45
Portugal 4,1% 15-15.02.45	50.000	EUR	59.186	64.607	0,12
Portugal 2,2% 15-17.10.22	300.000	EUR	322.498	326.083	0,58
Portugal 2,875% 15-15.10.25	300.000	EUR	328.763	337.392	0,61
			1.164.461	1.189.488	2,14
Spanien					
Spanien 3,45% 16-30.07.66	200.000	EUR	213.129	252.702	0,45
Spanien 4,9% 07-30.07.40	100.000	EUR	141.690	152.845	0,28
Spanien 5,05% 11-30.04.21	2.300.000	EUR	2.832.981	2.704.821	4,86
Spanien 5,09% 11-30.07.26	950.000	EUR	1.339.013	1.333.021	2,40
Spanien 5,15% 13-31.10.28	800.000	EUR	1.095.178	1.115.049	2,00
Spanien 5,4% 13-31.01.23	500.000	EUR	634.330	626.668	1,13
Spanien 5,75% 02-30.07.32	950.000	EUR	1.422.490	1.470.282	2,64
Spanien 6% 99-31.01.29	500.000	EUR	758.640	743.153	1,34
Spanische Staatsanleihe 3,8% 14-30.04.24	300.000	EUR	355.320	360.249	0,65
			8.792.771	8.758.790	15,75
Summe der Anleihen			54.500.007	53.757.351	96,65
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			54.500.007	53.757.351	96,65

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Finanzinstrumente					
Schatzwechsel					
Portugal					
Portugal 0% 18-18.01.19 Tb	100.000	EUR	100.415	100.309	0,18
			100.415	100.309	0,18
Summe der Schatzwechsel			100.415	100.309	0,18
Summe der Finanzinstrumente			100.415	100.309	0,18
SUMME DER ANLAGEN			54.600.422	53.857.660	96,83
Sonstiges Nettovermögen				1.765.309	3,17
GESAMTNETTOVERMÖGEN				55.622.969	100,00

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Niederlande					
Siemens Fin 1,65% 16.08.19 Units	3.250.000	USD	3.356.179	2.937.645	1,03
			3.356.179	2.937.645	1,03
Summe der Anleihen			3.356.179	2.937.645	1,03
Wandelanleihen					
Österreich					
Ams 0% 18-05.03.25 /Cv	3.400.000	EUR	3.608.522	3.357.500	1,17
			3.608.522	3.357.500	1,17
Belgien					
Bekaert 0% 16-09.06.21 /Cv	3.800.000	EUR	3.853.250	3.788.448	1,33
			3.853.250	3.788.448	1,33
Britische Jungferninseln					
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /Cv	1.000.000	USD	840.525	846.648	0,29
Smart Insig 0% 18-27.01.19 /Cv	20.000.000	HKD	2.123.610	2.078.792	0,73
			2.964.135	2.925.440	1,02
Kaimaninseln					
Cifi Hldgs 0% 18-12.02.19 /Cv	12.000.000	HKD	1.249.357	1.232.356	0,43
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	8.000.000	HKD	909.449	892.021	0,31
Vipshop Hdg 1,5% 15.03.19 /Cv	1.850.000	USD	1.544.809	1.614.590	0,57
Weibo 1,25% 17-15.11.22 /Cv 144a	2.200.000	USD	1.997.676	2.080.350	0,73
			5.701.291	5.819.317	2,04
China					
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	1.000.000	USD	901.796	836.078	0,29
Zhejiang 0% 21.04.22 /Cv Regs	900.000	EUR	873.675	873.675	0,31
			1.775.471	1.709.753	0,60
Dänemark					
Gn St Nord 0% 17-31.05.22 Cv Regs	2.000.000	EUR	2.037.500	2.155.000	0,75
			2.037.500	2.155.000	0,75
Frankreich					
Archer Oblis 0% 17-31.03.23 /Cv	2.400.000	EUR	2.459.500	2.666.400	0,93
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /Cv	15.879	EUR	1.099.938	1.257.935	0,44
Genfit 3,5% 16.10.22 /Cv (29,6)	33.867	EUR	1.002.463	1.002.257	0,35
Maisons 0,125% 12.23 Cv (48,78)	60.250	EUR	3.018.770	2.911.950	1,02
Orange 0,375% 17-27.06.21 /Cv	2.900.000	GBP	3.257.867	3.188.737	1,12
Orpar 0% 17-20.06.24 /Cv Regs	3.900.000	EUR	3.874.500	3.962.244	1,39
Total Sa 0,5% 02.12.22 /Cv	4.200.000	USD	3.824.726	3.554.740	1,24
Veolia 0% 16-15.03.21 /Cv	88.400	EUR	2.655.666	2.634.320	0,92
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	43.000	EUR	2.346.861	2.300.500	0,81
			23.540.291	23.479.083	8,22
Deutschland					
Basf 0,925% 09.03.23 /Cv Regs	2.750.000	USD	2.583.581	2.198.032	0,77
Bayer Ag 0,05% 17-15.06.20 /Cv	2.000.000	EUR	2.110.833	2.356.000	0,82
Deutsche Post 0,05% 30.06.25 /Cv	3.200.000	EUR	3.212.064	3.275.200	1,15

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Deutschland (Fortsetzung)					
Deutsche Wohnen 0,325% 26.07.24 Cv Regs	3.600.000	EUR	3.736.500	3.776.400	1,32
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	2.600.000	EUR	2.667.250	2.556.372	0,89
Leg Imm 0,875% 17-01.09.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.500.000	1.596.732	0,56
Mtu Aero 0,125% 16-17.05.23 Cv	1.000.000	EUR	1.145.000	1.311.250	0,46
Rag Stftn 0% 17-16.03.23 /Cv Regs	2.200.000	EUR	2.303.950	2.283.160	0,80
Rocket 3% 15-22.07.22 /Cv	3.000.000	EUR	3.123.600	3.151.200	1,10
			<u>22.382.778</u>	<u>22.504.346</u>	<u>7,87</u>
Großbritannien					
Inmarsat 3,875% 09.09.23 /Cv	1.800.000	USD	1.643.917	1.492.865	0,52
J Sainsbury 1,25% 21.11.19 /Cv	2.200.000	GBP	2.479.798	2.505.615	0,88
Vodafone 0% 15-26.11.20 /Cv	2.300.000	GBP	2.717.758	2.523.043	0,88
			<u>6.841.473</u>	<u>6.521.523</u>	<u>2,28</u>
Italien					
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	2.300.000	EUR	2.391.380	2.386.894	0,83
Prysmian 0% 17-17.01.22 /Cv Regs	4.100.000	EUR	4.313.350	4.254.734	1,49
			<u>6.704.730</u>	<u>6.641.628</u>	<u>2,32</u>
Japan					
Chugoku Ele 0% 17-24.01.20 /Cv	250.000.000	JPY	1.952.893	1.990.239	0,70
His Co Ltd 0% 17-15.11.24 /Cv	200.000.000	JPY	1.602.536	1.611.305	0,56
Kans Paint 0% 16-17.06.22 /Cv	200.000.000	JPY	1.642.679	1.597.925	0,56
Kyushu Pow 0% 17-31.03.22 /Cv	400.000.000	JPY	3.220.418	3.199.673	1,12
Lixil Group 0% 15-04.03.22 /Cv	200.000.000	JPY	1.599.181	1.516.500	0,53
Medipal 0% 17-07.10.22 /Cv	200.000.000	JPY	1.626.772	1.697.317	0,59
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	200.000.000	JPY	1.627.878	1.617.039	0,57
Sbi Holding 0% 17-14.09.20 /Cv	100.000.000	JPY	791.389	1.119.121	0,39
Shizuok Frn 18-25.01.23 /Cv Regs	2.000.000	USD	1.727.128	1.691.263	0,59
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	215.000.000	JPY	1.918.703	2.046.529	0,72
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	200.000.000	JPY	1.591.413	1.557.786	0,55
Toppa Prin 0% 13-19.12.19 /Cv	200.000.000	JPY	1.634.041	1.571.165	0,55
Unicharm 0% 15-25.09.20 /Cv	200.000.000	JPY	1.799.126	1.984.027	0,69
			<u>22.734.157</u>	<u>23.199.889</u>	<u>8,12</u>
Jersey					
Pt Jersey 0,5% 14-19.11.19 /Cv	3.000.000	EUR	3.410.671	3.270.000	1,14
			<u>3.410.671</u>	<u>3.270.000</u>	<u>1,14</u>
Luxemburg					
Citigr Mark 16-04.08.23 Cv	2.000.000	EUR	2.012.250	2.252.980	0,79
			<u>2.012.250</u>	<u>2.252.980</u>	<u>0,79</u>
Malaysia					
Cindai Capi 0% 18-08.02.23 /Cv	1.600.000	USD	1.325.112	1.328.617	0,47
			<u>1.325.112</u>	<u>1.328.617</u>	<u>0,47</u>
Mexiko					
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	9.900.000	EUR	9.752.597	9.776.250	3,42
			<u>9.752.597</u>	<u>9.776.250</u>	<u>3,42</u>
Niederlande					
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	2.200.000	EUR	2.473.500	2.728.000	0,96
Be Semi 0,5% 17-06.12.24 /Cv	2.500.000	EUR	2.540.625	2.720.150	0,95
Brenntag 1,875% 02.12.22 /Cv	5.000.000	USD	4.489.860	4.061.471	1,42

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Niederlande (Fortsetzung)					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	3.800.000	EUR	3.824.935	3.782.900	1,32
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cva	2.000.000	USD	1.815.191	2.012.440	0,71
			15.144.111	15.304.961	5,36
Norwegen					
Telenor 0,25% 16-20.09.19 /Cv	3.000.000	USD	2.824.870	2.361.971	0,83
			2.824.870	2.361.971	0,83
Portugal					
Amorim Nrg 3,375% 13-03.06.18 /Cv	4.000.000	EUR	4.257.500	4.008.000	1,40
			4.257.500	4.008.000	1,40
Südafrika					
Sibanye 1,875% 26.09.23 /Cv	1.200.000	USD	1.013.858	842.542	0,29
			1.013.858	842.542	0,29
Südkorea					
Lotte Shpg 0% 18-04.04.23 /Cv	1.200.000.000	KRW	913.489	919.810	0,32
			913.489	919.810	0,32
Spanien					
Cellnex Tel 1,5% 16.01.26 /Cv	4.000.000	EUR	4.007.370	4.138.400	1,45
Cons Air 0,625% 15-17.11.22 /Cv	2.500.000	EUR	2.446.250	2.393.750	0,84
			6.453.620	6.532.150	2,29
Schweden					
Ab Indus 0% 14-15.05.19 /Cv	20.000.000	SEK	2.094.357	2.042.829	0,71
			2.094.357	2.042.829	0,71
Vereinigte Arabische Emirate					
Aabar Inv 0,5% 15-27.03.20 /Cv	5.500.000	EUR	4.793.467	5.117.585	1,79
			4.793.467	5.117.585	1,79
Vereinigte Staaten					
Akamai Tech 0% 14-15.02.19 /Cv	4.800.000	USD	4.107.211	4.002.830	1,40
Biomar Pha 0,599% 01.08.24 /Cv	3.000.000	USD	2.518.901	2.289.913	0,80
Cardtronics 1% 14-01.12.20 /Cv	2.200.000	USD	1.868.612	1.661.553	0,58
Citrix Syst 0,5% 15.04.19 /Cv	1.300.000	USD	1.287.782	1.391.487	0,49
Iac Fin 0,875% 17-01.10.22 /Cv	5.700.000	USD	5.261.853	5.540.330	1,94
Illumina 0% 14-15.06.19	5.500.000	USD	4.958.061	4.947.634	1,73
Lbrty Expd 1% 17-30.06.47 /Cv	4.500.000	USD	4.148.280	3.534.171	1,24
Lib Media 1% 17-30.01.23 /Cv	3.000.000	USD	2.958.700	2.561.166	0,90
Marriott 1,5% 17-15.09.22 /Cv 144a	3.000.000	USD	2.748.520	2.669.650	0,93
Micron Tech 3% 13-15.11.43 /Cv	1.200.000	USD	729.371	1.745.972	0,61
Moh 1,625% 14-15.08.44 /Cv	1.000.000	USD	971.532	1.156.809	0,40
Nat Grid U 0,9% 02.11.20 Cv	2.000.000	GBP	2.446.024	2.225.181	0,78
Pricelinegr 0,9% 15-15.09.21	4.500.000	USD	4.544.995	4.566.776	1,60
Redwood 4,75% 17-15.08.23 /Cv	2.500.000	USD	2.133.379	1.970.362	0,69
Rpm 2,25% 13-15.12.20 /Cv	2.000.000	USD	1.914.971	1.826.216	0,64
Spirit Rlty 3,75% 15.05.21 /Cv	5.100.000	USD	4.570.955	4.205.961	1,47
Trinity Ind. 3,875% 06-01.06.36 Cv	1.025.000	USD	1.053.560	1.135.877	0,40
Wayfair 0,375% 17-01.09.22 /Cv	900.000	USD	762.824	694.841	0,24
Western Dig 1,5% 18-01.02.24 /Cv	3.500.000	USD	2.885.843	3.078.002	1,08

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Workday 0,25% 17-01.1.22 /Cv	4.000.000	USD	3.372.230	3.537.290	1,24
Yahoo Inc 0% 13-01.12.18 /Cv	1.900.000	USD	2.092.181	2.158.926	0,75
			<u>57.335.785</u>	<u>56.900.947</u>	<u>19,91</u>
Summe der Wandelanleihen			213.475.285	212.760.569	74,44
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere					
			216.831.464	215.698.214	75,47
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandelanleihen					
Vereinigte Staaten					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	4.000.000	USD	3.078.780	3.103.826	1,08
Guide Soft 1,25% 18-15.03.25 /Cv	2.000.000	USD	1.639.422	1.589.981	0,56
Live Nation 2,5% 18-15.03.23 /Cv	2.500.000	USD	2.060.615	2.046.349	0,72
Ringcentral 0% 18-15.03.23 /Cv	1.750.000	USD	1.471.773	1.426.353	0,50
			<u>8.250.590</u>	<u>8.166.509</u>	<u>2,86</u>
Summe der Wandelanleihen			8.250.590	8.166.509	2,86
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere					
			8.250.590	8.166.509	2,86
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Bermudainseln					
Jazz Invst 1,875% 15-15.08.21	2.500.000	USD	2.103.809	2.124.243	0,74
			<u>2.103.809</u>	<u>2.124.243</u>	<u>0,74</u>
Summe der Anleihen			2.103.809	2.124.243	0,74
Wandelanleihen					
Britische Jungferninseln					
Sh Port Grp 0% 17-09.08.21 Cv Regs	800.000	USD	662.556	678.131	0,24
			<u>662.556</u>	<u>678.131</u>	<u>0,24</u>
Kaimaninseln					
Ctrip. Com 1% 16-01.07.20 Cv	3.000.000	USD	2.673.160	2.626.172	0,92
			<u>2.673.160</u>	<u>2.626.172</u>	<u>0,92</u>
Frankreich					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	4.000.000	USD	3.173.680	2.969.468	1,04
Safran 0% 31.12.20 /Cv (89,32)	32.000	EUR	3.147.347	3.232.000	1,13
			<u>6.321.027</u>	<u>6.201.468</u>	<u>2,17</u>
Vereinigte Staaten					
Ares Cap 3,75% 17-01.02.22 /Cv	4.000.000	USD	3.602.495	3.315.490	1,16
Elec For Im 0,75% 01.09.19 /Cv	3.500.000	USD	2.886.248	2.758.789	0,97
Etsy 0% 18-01.03.23 /Cv 144a	4.250.000	USD	3.547.753	3.572.163	1,25
Finisar 0,5% 16-15.12.36 /Cv	3.000.000	USD	2.488.374	2.191.509	0,77
Hercules 4,375% 17-01.02.22 Cv	3.000.000	USD	2.807.264	2.468.120	0,86

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
JPMorgan 0,25% 18-01.05.23 /Cv	3.000.000	USD	2.459.581	2.402.488	0,84
Lib Media 2,125% 18-31.03.48 /Cv	5.000.000	USD	4.061.574	4.010.245	1,40
Medicines 2,5% 15-15.01.22 /Cv	2.900.000	USD	2.597.835	2.712.206	0,95
Nuance Com 1% 15-15.12.35 /Cv	3.000.000	USD	2.547.259	2.313.697	0,81
Nutanix 0% 18-15.01.23 /Cv 144a	1.000.000	USD	839.495	976.382	0,34
Okta 0,25% 18-15.02.23 /Cv	2.000.000	USD	1.768.164	1.772.086	0,62
Patrick Ind 1% 18-01.02.23 /Cv	2.000.000	USD	1.639.362	1.609.627	0,56
Pros Cap 4,95% 17-15.07.22 /Cv	3.000.000	USD	2.659.322	2.433.658	0,85
Vector 1,75% 14-15.04.20 /Cv	3.500.000	USD	3.105.743	3.122.321	1,09
			37.010.469	35.658.781	12,47
Summe der Wandelanleihen			46.667.212	45.164.552	15,80
Summe der sonstigen Wertpapiere			48.771.021	47.288.795	16,54
SUMME DER ANLAGEN			273.853.075	271.153.518	94,87
Sonstiges Nettovermögen				14.680.245	5,13
GESAMTNETTOVERMÖGEN				285.833.763	100,00

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandelanleihen					
Bermudainseln					
Haitong Int 0% 25.10.21 /Cv	4.000.000	HKD	473.876	422.700	1,88
Kunlun En 1,625% 25.07.19 /Cv	5.000.000	CNY	703.993	667.726	2,96
			1.177.869	1.090.426	4,84
Britische Jungferninseln					
China Yangt 0% 16-09.11.21 /Cv	500.000	USD	489.374	477.701	2,12
Cosmos 0,5% 15-23.06.20 /Cv	600.000	USD	499.917	484.206	2,15
Cp Foods 0,5% 16-22.09.21 /Cv	600.000	USD	528.282	606.781	2,70
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /Cv	750.000	USD	635.971	634.986	2,82
Smart Insig 0% 18-27.01.19 /Cv	4.000.000	HKD	418.079	415.758	1,85
			2.571.623	2.619.432	11,64
Kaimaninseln					
3sbio Inc 0% 17-21.07.22 /Cv	500.000	EUR	566.650	647.250	2,88
Asm Pacific 2% 14-28.03.19 /Cv	4.000.000	HKD	545.403	500.920	2,23
Ayc Fin 0,5% 14-02.05.19 /Cv	200.000	USD	186.440	167.703	0,74
China E 4,25% 18-14.02.23 /Cv Regs	4.000.000	HKD	409.605	398.353	1,77
China of 0% 16-05.01.23 /Cv	1.000.000	USD	946.092	857.422	3,81
Cifi Hldgs 0% 18-12.02.19 /Cv	4.000.000	HKD	409.259	410.785	1,82
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	9.000.000	HKD	991.355	1.003.523	4,46
Semiconduct 0% 16-07.07.22 /Cv	250.000	USD	225.785	240.436	1,07
Zhen Ding 0% 14-26.06.19 /Cv	1.300.000	USD	1.116.651	1.066.817	4,74
Zhongsheng 0% 17-25.10.18 /Cv	3.000.000	HKD	324.525	341.035	1,51
			5.721.765	5.634.244	25,03
China					
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	500.000	USD	447.244	418.039	1,86
Cna Railway 1,5% 21.12.21 /Cv	4.000.000	CNY	538.176	483.081	2,15
Crrc Corp 0% 16-05.02.21 /Cv	500.000	USD	502.088	416.514	1,85
Zhejiang 0% 21.04.22 /Cv Regs	900.000	EUR	890.250	870.075	3,86
			2.377.758	2.187.709	9,72
Zypern					
Abigrove 0% 17-16.02.22 /Cv	400.000	USD	367.345	333.862	1,48
			367.345	333.862	1,48
Honkong					
Bagan Capit 0% 16-23.09.21 /Cv	500.000	USD	489.871	396.898	1,77
Baosteel Ho 0% 15-01.12.18 /Cv	500.000	USD	413.904	473.127	2,10
			903.775	870.025	3,87
Ungarn					
Mnv 3,375% 13-02.04.19 /Cv	1.000.000	EUR	1.117.383	1.057.000	4,70
			1.117.383	1.057.000	4,70
Indien					
Larsen&Toub 0,675% 14-19 /Cv	600.000	USD	503.763	511.282	2,27
			503.763	511.282	2,27
Malaysia					
Cahaya Capi 0% 14-18.09.21 /Cv	600.000	USD	540.148	507.257	2,25
Indah Capit 0% 24.10.18 Cv	600.000	SGD	427.972	395.299	1,76
			968.120	902.556	4,01

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Mauritius					
Canopus Intl 0% 18-25.01.19 Cv	400.000	USD	329.502	326.137	1,45
			<u>329.502</u>	<u>326.137</u>	<u>1,45</u>
Singapur					
Capitaland 1,95% -17.10.23 /Cv	750.000	SGD	515.376	473.778	2,10
Valin Minin 0% 16-15.11.21 /Cv	400.000	USD	362.204	318.982	1,42
			<u>877.580</u>	<u>792.760</u>	<u>3,52</u>
Südafrika					
Impala 3,25% 17-07.06.22 /Cv	400.000	USD	356.729	261.821	1,16
Sibanye 1,875% 26.09.23 /Cv	400.000	USD	336.631	280.847	1,25
			<u>693.360</u>	<u>542.668</u>	<u>2,41</u>
Südkorea					
Lotte Shpg 0% 18-04.04.23 /Cv	400.000.000	KRW	304.497	306.603	1,36
			<u>304.497</u>	<u>306.603</u>	<u>1,36</u>
Taiwan					
Ennoconn 0% 17-10.03.22 /Cv	400.000	USD	392.060	384.356	1,71
Hon Hai 0% 17-06.11.22 /Cv	600.000	USD	514.817	497.744	2,21
Neo Solar P 0% 16-27.10.19 /Cv	500.000	USD	455.622	402.996	1,79
Siliconware 0% 14-31.10.19 /Cv	750.000	USD	762.315	734.846	3,26
United Micr 0% 15-18.05.20 /Cv	800.000	USD	651.484	735.862	3,27
			<u>2.776.298</u>	<u>2.755.804</u>	<u>12,24</u>
Thailand					
Bgk D Medic 0% 14-18.09.19 /Cv	18.000.000	THB	512.613	525.979	2,34
Singha Esta 2% 17-20.07.22 /Cv	500.000	USD	437.848	412.144	1,83
			<u>950.461</u>	<u>938.123</u>	<u>4,17</u>
Vereinigte Arabische Emirate					
Dp Wrld 1,75% 14-19.06.24 /Cv	1.000.000	USD	868.313	856.812	3,81
			<u>868.313</u>	<u>856.812</u>	<u>3,81</u>
Summe der Wandelanleihen			22.509.412	21.725.443	96,52
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			22.509.412	21.725.443	96,52
SUMME DER ANLAGEN			22.509.412	21.725.443	96,52
Sonstiges Nettovermögen				784.952	3,48
GESAMTNETTOVERMÖGEN				22.510.395	100,00

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudainseln					
Essent Group Ltd	1.346	USD	62.582	57.286	0,96
Lazard Ltd Cl. A	1.356	USD	70.029	71.271	1,20
			132.611	128.557	2,16
Großbritannien					
Gates Industrial Corp Plc	1.163	USD	21.994	20.364	0,34
			21.994	20.364	0,34
Indien					
Wns Holdings Ltd /Sadr	1.238	USD	51.368	56.119	0,94
			51.368	56.119	0,94
Irland					
Alkermes Plc	764	USD	40.806	44.282	0,75
Icon Plc	388	USD	43.433	45.838	0,77
			84.239	84.239	84,239
Niederlande					
Interxion Holding	1.002	USD	57.294	62.234	1,05
			57.294	57.294	57,294
Vereinigte Staaten					
Aaon Inc	799	USD	28.037	31.161	0,52
Abiomed Inc.	250	USD	51.856	72.747	1,22
Abm Industries	1.278	USD	53.037	42.787	0,72
Apartment Inv. +Manag. -A-	1.167	USD	50.476	47.555	0,80
Aramark	1.678	USD	71.183	66.382	1,12
Arista Networks Inc	174	USD	40.649	44.422	0,75
Balchem Corp	736	USD	60.551	60.168	1,01
Barnes Group Inc.	721	USD	45.513	43.181	0,73
Belden Inc	686	USD	53.451	47.293	0,80
Bio Techne Corp	400	USD	51.621	60.416	1,02
Blackbaud	256	USD	24.917	26.063	0,44
Borg Warner Inc	968	USD	51.001	48.623	0,82
Brixmor Prop Gr /Reit	2.803	USD	49.728	42.746	0,72
Bwx Technologies Inc	552	USD	33.933	35.069	0,59
Carrizo Oil & Gas Inc	1.210	USD	24.059	19.360	0,33
Casey S General Stores Inc	503	USD	57.100	55.214	0,93
Catalent Inc	1.135	USD	45.029	46.592	0,78
Centerstate Bank Corporation	1.094	USD	30.128	29.024	0,49
Cheesecake Factory Inc	604	USD	28.923	29.125	0,49
Chuy S Hldgs -Shs-	692	USD	17.812	18.130	0,30
Cinemark Holdings Inc	701	USD	26.293	26.407	0,44
Colombus Mckinnon Corp	215	USD	8.958	7.706	0,13
Continental Building Products	2.032	USD	55.837	58.014	0,98
Convergys Corp	907	USD	21.693	20.516	0,34
Dct Industrial Trust Inc /Reit	500	USD	29.543	28.170	0,47
Del Frisco S Restaurant Group	1.326	USD	20.552	20.222	0,34
Dexcom Inc	766	USD	44.460	56.807	0,96
Diamondback Energy Inc Shs	731	USD	83.804	92.486	1,56
East-West Bancorp	845	USD	51.737	52.846	0,89
Eastman Chemical Co	625	USD	59.270	65.988	1,11
Encompass Hlth Registered	986	USD	50.069	56.370	0,95
Epr Properties	876	USD	55.652	48.530	0,82

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Equity Commonwealth /Reit	907	USD	27.414	27.818	0,47
Esco Technologies Inc	513	USD	31.638	30.036	0,50
Exact Sciences Corp	866	USD	42.904	34.926	0,59
Exlservice Holdings Inc	655	USD	39.947	36.529	0,61
Federal Signal Corp	447	USD	9.327	9.843	0,17
First Ind. Realty Trust Inc	1.232	USD	39.246	36.011	0,61
Five Below Shs	510	USD	33.838	37.403	0,63
Gallagher +Co Arthur J.	794	USD	52.393	54.572	0,92
Gartner Inc. *Opa*	538	USD	64.310	63.280	1,06
Genesee & Wyoming Inc -A-	726	USD	55.238	51.394	0,86
Graco Inc	960	USD	42.054	43.891	0,74
Gramercy Property Trust /Reit	1.280	USD	34.663	27.814	0,47
Granite Construction Inc	811	USD	51.148	45.302	0,76
Great Western Bancorp Inc	1.607	USD	65.082	64.714	1,09
Grubhub Inc	786	USD	59.104	79.755	1,34
Guidewire Software Inc	560	USD	42.643	45.265	0,76
Hawaiian Hld Inc	360	USD	14.165	13.932	0,23
Huntsman Corp	2.455	USD	78.648	71.809	1,21
Ii-Vi Inc	817	USD	36.586	33.415	0,56
Independent Bank Group Inc	578	USD	39.941	40.865	0,69
Interpublic Group	1.816	USD	37.790	41.822	0,70
J&J Snack Foods Corp	222	USD	32.506	30.316	0,51
J2 Global Inc	562	USD	42.508	44.353	0,75
Jack In The Box Inc	370	USD	37.158	31.572	0,53
Kadant Inc	619	USD	60.579	58.496	0,98
Kaiser Aluminum Corp	428	USD	43.190	43.185	0,73
Keyw Holding	1.581	USD	8.917	12.427	0,21
Kite Realty Group Trust	2.943	USD	55.197	44.822	0,75
Klx Inc	737	USD	46.208	52.371	0,88
Lendingtree Inc	154	USD	49.408	50.535	0,85
Ligand Phar -B-	399	USD	55.807	65.899	1,11
Lincoln Electric Hldgs Inc	559	USD	51.128	50.282	0,85
Mack-Cali Realty Corp.	1.476	USD	30.782	24.664	0,41
Macom Technology Solutions Ho	619	USD	18.695	10.275	0,17
Mainsource Finl Grp	581	USD	22.420	23.618	0,40
Malibu Boats Inc	1.121	USD	34.796	37.228	0,63
Mastec Inc	195	USD	10.339	9.175	0,15
Maxlinear	1.997	USD	49.870	45.432	0,76
Medicines Co	1.086	USD	30.537	35.773	0,60
Mgic Investment Corp	4.873	USD	74.033	63.349	1,07
Microsemi	699	USD	35.740	45.239	0,76
Minerals Technologies Inc.	790	USD	54.812	52.891	0,89
Neenah Inc	724	USD	62.567	56.762	0,95
Netgear Inc	580	USD	31.156	33.176	0,56
Neurocrine Biosciences Inc	653	USD	47.819	54.153	0,91
Northwestern Corp.	1.115	USD	68.027	59.987	1,01
On Assignment Inc	505	USD	33.178	41.349	0,70
Oshkosh Corp	513	USD	44.820	39.640	0,67
Parsley Energy Shs -A-	1.841	USD	49.278	53.371	0,90
Patterson Uti Energy Inc	1.342	USD	29.294	23.498	0,40
Paycom Software Inc	311	USD	25.914	33.398	0,56
Pebblebrook Hotel Trust	1.161	USD	43.123	39.880	0,67
Pinnacle Foods Inc	699	USD	39.789	37.816	0,64
Primerica — Shs	578	USD	59.706	55.835	0,94
Proofpoint Inc	562	USD	51.652	63.871	1,07
Prosperity Bancshares Inc	597	USD	42.159	43.360	0,73
Ptc Inc Shs	547	USD	34.662	42.671	0,72
Quanta Services Inc	792	USD	30.161	27.205	0,46
Ramco-Gershenson Reit Sbi	4.207	USD	59.108	51.999	0,87
Reinsurance Grp America Inc	496	USD	79.450	76.384	1,28
Reliance Steel & Aluminium Co	805	USD	68.739	69.021	1,16

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Rsp Permian Inc	601	USD	22.721	28.175	0,47
Selective Insurance Group	593	USD	35.249	35.995	0,61
Semtech Corp	1.285	USD	44.383	50.179	0,84
South Jersey Industries Inc	1.683	USD	53.666	47.393	0,80
Spire Inc	1.020	USD	78.775	73.746	1,24
Spirit Aerosystems Hldg /-A-	372	USD	35.981	31.136	0,52
Src Energy Inc	4.016	USD	34.267	37.871	0,64
Ss&C Technologies Holdings Inc	932	USD	40.491	49.992	0,84
Sterling Banc — Shs	2.321	USD	58.211	52.339	0,88
Steven Madden Ltd	1.319	USD	57.736	57.904	0,97
Stifel Financial Corp.	1.103	USD	66.644	65.331	1,10
Superior Energy Services Inc	2.536	USD	23.814	21.378	0,36
Tenneco Inc	918	USD	52.441	50.371	0,85
Tesaro Inc Shs	537	USD	40.904	30.684	0,52
Tetra Tech Inc.	185	USD	9.205	9.056	0,15
Toll Brothers	720	USD	35.209	31.140	0,52
Tractor Supply Co	573	USD	38.332	36.110	0,61
Tyler Technologies Inc	273	USD	50.928	57.592	0,97
Umpqua Holdings Corp	1.998	USD	41.938	42.777	0,72
United Rentals Inc.	295	USD	49.609	50.955	0,86
Us Ecology	758	USD	38.480	40.401	0,68
Us Silica Holdings Inc	811	USD	27.505	20.697	0,35
Wageworks Inc	640	USD	38.116	28.928	0,49
Webster Financial (Conn)	987	USD	55.858	54.680	0,92
Wellcare Health Plans Inc	266	USD	54.192	51.506	0,87
West Pharmaceutical Services	563	USD	54.363	49.707	0,84
Western Alliance Bancorp	1.209	USD	70.787	70.255	1,18
Woodward Inc	333	USD	25.169	23.863	0,40
Worthington Ind.	1.174	USD	50.259	50.388	0,85
Wsfs Financial Corp	837	USD	40.818	40.092	0,67
Xpo Logistics Inc	739	USD	59.194	75.238	1,27
Yelp Inc	719	USD	30.381	30.018	0,50
			5.435.809	5.421.691	91,22
Summe der Aktien			5.783.315	5.779.085	97,23
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			5.783.315	5.779.085	97,23
SUMME DER ANLAGEN			5.783.315	5.779.085	97,23
Sonstiges Nettovermögen				164.766	2,77
GESAMTNETTOVERMÖGEN				5.943.851	100,00

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Argentinien					
Argentina 6,875% 18-11.01.48	200.000	USD	198.120	182.500	0,93
			198.120	182.500	0,93
Kaimaninseln					
Baidu Inc 4,375% 18-29.03.28	200.000	USD	198.864	200.177	1,02
			198.864	200.177	1,02
Großbritannien					
Lloyds Bk 7,5% (Frn) 14-27.06.24	200.000	USD	227.300	216.750	1,11
			227.300	216.750	1,11
Indonesien					
Indonesia 4,35% 17-11.01.48	200.000	USD	203.400	190.686	0,98
			203.400	190.686	0,98
Mexiko					
Mexichem 5,5% 17-15.01.48	200.000	USD	195.980	186.250	0,95
			195.980	186.250	0,95
Marokko					
Ocp Sa 4,5% 15-22.10.25	200.000	USD	202.300	197.000	1,01
			202.300	197.000	1,01
Niederlande					
Braskem NI 4,5% 17-10.01.28 144a	200.000	USD	197.980	194.680	0,99
Petrobras 7,375% 17-17.01.27	200.000	USD	224.100	216.700	1,11
			422.080	411.380	2,10
Schweiz					
Cs Group 6,25% /Frn 14-Perp	200.000	USD	217.900	205.250	1,05
			217.900	205.250	1,05
Vereinigte Staaten					
Ally Fin 5,75% 15-20.11.25	100.000	USD	109.000	103.030	0,53
Bank of Ame 6,5% 14-Perp	200.000	USD	226.669	215.020	1,10
Bldr 5,625% 16-01.09.24 144a	100.000	USD	104.250	100.500	0,51
Boyd Gam 6,375% 16-01.04.26	100.000	USD	108.750	104.261	0,53
Bway 5,5% 17-15.04.24 144a	100.000	USD	104.375	100.625	0,51
Cpn 5,75% 14-15.01.25	100.000	USD	94.875	91.500	0,47
Freeport Mc 6,875% 17-15.02.23	100.000	USD	109.250	107.250	0,55
Hca 5,875% 15-15.02.26	100.000	USD	105.875	101.750	0,52
Hilton 4,875% 17-01.04.27	100.000	USD	104.750	98.875	0,51
Murphy Oil 6,875% 16-15.08.24	100.000	USD	107.000	104.250	0,53
Olin 5% 18-01.02.30	100.000	USD	100.000	95.750	0,49
Prime Sec 9,25% 16-15.05.23	81.000	USD	89.910	87.778	0,45
Qep Res 5,625% 17-01.03.26	100.000	USD	102.750	94.500	0,48
Sprint Corp 7,875% 13-15.09.23	100.000	USD	106.750	102.000	0,52
Sthwest En 4,95% 15-23.01.25	100.000	USD	103.875	97.050	0,50
Utd Rentals 5,5% 16-15.05.27	100.000	USD	105.625	100.750	0,52
			1.783.704	1.704.889	8,72
Summe der Anleihen			3.649.648	3.494.882	17,87

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wandelanleihen					
Vereinigte Staaten					
Spirit Rlty 3,75% 15.05.21 /Cv	30.000	USD	31.162	30.428	0,15
			31.162	30.428	0,15
Summe der Wandelanleihen			31.162	30.428	0,15
Aktien					
Australien					
Coca-Cola Amatil Ltd	3.185	AUD	20.711	21.206	0,11
			20.711	21.206	0,11
Bermudainseln					
Yue Yuen Ind Hld Ltd	44.000	HKD	165.860	174.641	0,89
			165.860	174.641	0,89
Kanada					
Killam Prop /Reit	1.800	CAD	18.773	19.394	0,10
Riocan Real Estate Investment	1.700	CAD	33.073	31.196	0,16
Suncor Energy	2.500	CAD	87.429	86.338	0,44
			139.275	136.928	0,70
Kaimaninseln					
Wharf Reic /Reit	4.000	HKD	26.190	26.044	0,13
			26.190	26.044	0,13
Dänemark					
Carlsberg As B	568	DKK	66.051	67.574	0,35
			66.051	67.574	0,35
Frankreich					
Axa	5.016	EUR	151.068	133.308	0,68
Kering Act.	269	EUR	124.340	128.684	0,66
Michelin B /Nom.	560	EUR	86.000	82.614	0,42
Publicis Groupe Sa	615	EUR	42.034	42.814	0,22
Rexel Sa	2.787	EUR	50.610	47.151	0,24
Sanofi	778	EUR	68.894	62.537	0,32
Teleperform.Se	784	EUR	110.729	121.544	0,62
Total Sa	1.959	EUR	110.631	111.190	0,57
Total Sa /Sp. Adr (1 Act) B	2.300	USD	128.752	132.687	0,68
Valeo Sa	1.307	EUR	92.355	86.260	0,44
Vinci Sa	1.369	EUR	140.505	134.585	0,69
			1.105.918	1.083.374	5,54
Deutschland					
Alstria Office Reit Ag	803	EUR	12.250	12.577	0,06
Bmw-Bayer. Motorenwerke	1.104	EUR	111.845	119.740	0,61
Deutsche Post Ag	3.671	EUR	173.375	160.437	0,82
Deutsche Wohnen Se	820	EUR	34.529	38.238	0,20
			331.999	330.992	1,69
Großbritannien					
Assura Plc		GBP	49.396	49.528	0,25
Astrazeneca /Spons. Adr		USD	127.125	132.886	0,68
British Amer.Tobacco /Sadr		USD	98.631	86.535	0,44

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Großbritannien (Fortsetzung)					
Grainger Plc	6.705	GBP	26.165	27.184	0,14
Imperial Brands	3.752	GBP	145.081	127.692	0,65
Land Sec /Reit	1.999	GBP	26.404	26.279	0,14
Meggitt Plc	13.444	GBP	88.085	81.437	0,42
National Grid Plc	8.291	GBP	92.492	93.304	0,48
National Grid Plc /Sadr	1.500	USD	88.575	84.645	0,43
Rio Tinto Plc /Reg.	2.893	GBP	141.291	146.551	0,75
Royal Dutch Shell /Adr -B-	1.900	USD	125.697	124.507	0,64
Standard Chartered Plc	11.966	GBP	124.971	119.637	0,61
			1.133.913	1.100.185	5,63
Honkong					
Sun Hung Kai Properties Ltd	1.000	HKD	17.751	15.800	0,08
Techtronic Industries Co Ltd	16.000	HKD	97.195	93.271	0,48
			114.946	109.071	0,56
Indonesien					
Pt Bank Rakyat Indonesia	422.100	IDR	116.342	110.396	0,57
			116.342	110.396	0,57
Irland					
Green Reit Plc	17.927	EUR	32.880	33.395	0,17
			32.880	33.395	0,17
Isle of Man					
Playtech Limited	10.859	GBP	122.036	111.631	0,57
			122.036	111.631	0,57
Italien					
Leonardo Azione Post Raggrupp	3.311	EUR	38.734	38.205	0,20
Unicredit Spa	5.457	EUR	111.808	114.062	0,58
			150.542	152.267	0,78
Japan					
Canon Inc /Adr	1.600	USD	61.860	58.320	0,30
Daiwa Office Investment Corp	4	JPY	20.434	23.117	0,12
East Japan Railway Co	500	JPY	49.437	46.384	0,24
Itochu Corp	11.000	JPY	191.331	212.061	1,08
Japan Rental Hous. Inv. /Reit	28	JPY	20.085	21.576	0,11
Japan Tobacco Inc.	2.900	JPY	95.656	82.709	0,42
Kenedix Realty Investment Corp	3	JPY	18.761	18.240	0,09
Matsumotokiyoshi Holdings Co	2.100	JPY	87.678	88.014	0,45
Minebea Co Ltd	5.100	JPY	106.026	107.497	0,55
Mitsubishi Ufj Financial Group	20.200	JPY	147.756	132.174	0,68
Nippon Tel&Tel	2.600	JPY	131.299	119.769	0,61
Nitori Holdings Co Ltd	200	JPY	30.406	34.741	0,18
Toyota Motor Corp	1.800	JPY	113.234	115.732	0,59
			1.073.963	1.060.334	5,42
Niederlande					
Ing Group Nv	7.775	EUR	143.450	131.059	0,67
Royal Philips Nv /Eur 0,2	2.344	EUR	90.918	89.882	0,46
			234.368	220.941	1,13
Russland					
Mobile Telesystems Pjsc /Sadr	5.531	USD	49.751	62.998	0,32
			49.751	62.998	0,32

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Singapur					
Cdl Hospitality Trusts	26.400	SGD	32.943	34.030	0,17
City Developments Ltd	1.200	SGD	11.278	11.898	0,06
Mapletree Logistics Trust /Reit	34.900	SGD	33.669	32.741	0,17
			77.890	78.669	0,40
Südkorea					
Samsung Electronics Co Ltd	43	KRW	95.085	99.215	0,51
			95.085	99.215	0,51
Spanien					
Banco Santander — Reg. Shs	13.630	EUR	86.830	88.799	0,45
			86.830	88.799	0,45
Schweden					
Nordea Bank Ab	13.136	SEK	153.336	140.191	0,72
Nordea Bank Ab /Finn. Dep. Rec	2.429	EUR	29.000	25.717	0,13
Tele2 Ak B	7.584	SEK	92.221	90.976	0,46
			274.557	256.884	1,31
Schweiz					
Abb Ltd /Sadr	6.538	USD	170.134	155.212	0,79
Novartis AG Basel / Namen	1.803	CHF	152.403	145.711	0,75
			322.537	300.923	1,54
Vereinigte Staaten					
Abbvie Inc	1.000	USD	96.193	94.650	0,48
Amg Cap Tr 5,15% Deb /Conv Pfd	1.700	USD	108.800	105.425	0,54
Amgen Inc	400	USD	70.730	68.192	0,35
Apl Hosp /Reit	1.288	USD	25.333	22.630	0,12
Archer-Daniels Midland Co	1.500	USD	63.157	65.055	0,33
Ares Management Lp /Lp	2.667	USD	50.793	57.074	0,29
At & T	3.900	USD	147.225	139.035	0,71
Bb&T Corporation	2.300	USD	115.727	119.692	0,61
Bk of America Co. 7,25% -L- /Pref	81	USD	108.135	104.446	0,53
Blackstone Group Lp	5.813	USD	186.500	185.725	0,95
Brandywine Realty Trust /Sbi	1.803	USD	32.520	28.632	0,15
Brookdale Senior Living Inc	10.565	USD	97.990	70.891	0,36
Cardinal Health Inc.	1.400	USD	84.680	87.752	0,45
Chevron Corporation	700	USD	83.860	79.828	0,41
Cisco Systems Inc.	2.900	USD	109.958	124.381	0,64
Coca-Cola Co.	3.000	USD	135.885	130.290	0,67
Col Property /Reit	716	USD	16.163	14.649	0,07
Computer Associates Intl Inc	3.800	USD	127.371	128.820	0,66
Conocophillips	1.200	USD	61.970	71.148	0,36
Crown Castle Intl Shs	557	USD	60.320	61.053	0,31
Cvs Health Corp	1.000	USD	71.735	62.210	0,32
Ddr Dep Shs -J- /Pfd	1.031	USD	26.145	23.826	0,12
Dowdupont Inc	1.800	USD	127.461	114.678	0,59
Edison International	1.599	USD	101.493	101.792	0,52
El Paso En 4,75% /Cv Pfd -C-	2.291	USD	110.452	108.273	0,55
Enterprise Products Partners Lp	2.627	USD	70.618	64.309	0,33
Equity Residential Sbi	2.200	USD	143.151	135.564	0,69
Extra Space Storage Inc	444	USD	39.110	38.788	0,20
Ford Motor Co	9.800	USD	120.470	108.584	0,56
Gallagher +Co Arthur J.	1.900	USD	124.009	130.587	0,67
Ggp — Registered Shs	831	USD	19.775	17.002	0,09
Hcp Shs	1.056	USD	28.694	24.531	0,13
Healthcare Realty Trust	772	USD	25.091	21.392	0,11

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Huntington Bancshares Inc	5.862	USD	86.713	88.516	0,45
Ibm Corp	1.942	USD	304.613	297.961	1,52
Independence Realty Trust Inc	1.282	USD	12.980	11.769	0,06
Intel Corp.Intel Corp.Intel Corp.	2.500	USD	108.467	130.200	0,67
Johnson & Johnson	700	USD	98.809	89.705	0,46
Jpmorgan Chase & Co	457	USD	48.360	50.256	0,26
Kimberly Clark Corp	1.100	USD	129.669	121.143	0,62
Lasalle Hotel 6,375% -I- /Pref	1.027	USD	26.040	25.100	0,13
Lockheed Martin Corp	300	USD	94.843	101.379	0,52
Merck	2.800	USD	158.312	152.516	0,78
Mgm Growth /Reit	2.264	USD	65.972	60.087	0,31
Microsoft Corp	1.192	USD	101.742	108.794	0,56
Mondelez International Inc Wi	1.500	USD	64.291	62.595	0,32
Occidental Petroleum Corp	2.200	USD	153.358	142.912	0,73
Park Hotels & Resorts Inc	916	USD	26.142	24.750	0,13
Pfizer Inc.	4.300	USD	157.652	152.607	0,78
Procter & Gamble Co.	1.600	USD	142.174	126.848	0,65
Prudential Financial Inc	319	USD	37.058	33.033	0,17
Retail Prpties of America /Reit	1.867	USD	24.627	21.769	0,11
Simon Property /Paired Shs	304	USD	50.295	46.922	0,24
Spirit Realty Capital Inc	3.023	USD	26.368	23.459	0,12
Store Capital Corp /Reit	1.010	USD	26.095	25.068	0,13
Sunstone Hotel Investors Inc	824	USD	13.806	12.541	0,06
Targa Resources	976	USD	45.205	42.944	0,22
Target Corp	1.600	USD	98.440	111.088	0,57
Taubman Centers Inc.	214	USD	12.755	12.179	0,06
The Kraft Heinz Company	800	USD	63.182	49.832	0,25
United Technologies Corp	500	USD	61.750	62.910	0,32
Verizon Communications Inc	3.000	USD	158.439	143.460	0,73
Waste Management Inc	1.500	USD	126.974	126.180	0,64
Wells Fargo & Co	2.300	USD	136.737	120.543	0,62
Wells Fargo /Pfd Conv	82	USD	109.060	105.780	0,54
Welltower 6,5% /Cv Pfd -I-	1.775	USD	110.216	98.761	0,50
Whirlpool Corp.	400	USD	67.127	61.244	0,31
Williams Cos Inc	2.900	USD	84.369	72.094	0,37
			5.824.154	5.627.849	28,78
Summe der Aktien			11.565.798	11.254.316	57,55
Anlagefonds					
Vereinigte Staaten					
Spdr Gold Trust	720	USD	84.834	90.569	0,46
			84.834	90.569	0,46
Summe der Anlagefonds			84.834	90.569	0,46
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			15.331.442	14.870.195	76,03
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Argentinien					
Cordoba 7,125% 17-01.08.27	200.000	USD	213.500	198.202	1,01
Tecpetrol 4,875% 17-12.12.22 144a	200.000	USD	199.720	194.750	1,00
			413.220	392.952	2,01

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erlauerungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten					
Buckeye Ohio 5,875% 07-01.06.47	100.000	USD	96.125	98.467	0,50
Stand In 4,75% 17-15.01.28 144a	100.000	USD	100.000	94.095	0,48
			196.125	192.562	0,98
Summe der Anleihen			609.345	585.514	2,99
Wandelanleihen					
Vereinigte Staaten					
Amer Rcp 3,75% 13-15.12.20 /Cv	64.000	USD	65.840	64.563	0,33
Blackstone 4,375% 05.05.22 /Cv	143.000	USD	145.220	140.440	0,72
Brookd Sen 2,75% 11-15.06.18 Cv	110.000	USD	109.894	109.725	0,56
Cheniere En 4,25% 05.03.45 /Cv	55.000	USD	42.729	42.688	0,22
Huron Consl 1,25% 01.10.19 /Cv	95.000	USD	89.300	89.297	0,46
New Mount 5% 14-15.06.19 /Cv	65.000	USD	66.950	66.683	0,34
Pdc Energy 1,125% 15.09.21 /Cv	71.000	USD	67.390	68.937	0,35
Ver Sys 1,5% 14-01.06.21 /Cv	68.000	USD	66.130	66.199	0,34
			653.453	648.532	3,32
Summe der Wandelanleihen			653.453	648.532	3,32
Summe der an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			1.262.798	1.234.046	6,31
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten					
Centrl Plai 5% 17-01.09.42 /Pool	100.000	USD	121.870	120.232	0,62
Chicago 6% 17-01.01.38	100.000	USD	114.683	112.197	0,57
Illinois 5% 17-01.12.34 Ser A	100.000	USD	106.831	101.670	0,52
Lower Al 5% 16-01.09.46 /Pool	100.000	USD	123.208	121.930	0,62
Ms Bus Fin Frn 10-01.11.35	100.000	USD	100.000	100.000	0,51
Nj Eco 5% 14-15.06.40 /Pool	100.000	USD	104.413	104.933	0,54
Nj Transn T 5% 15.06.44 /Pool	100.000	USD	108.337	104.710	0,54
Ny City 5,75% 01.10.36 /Pool	100.000	USD	99.875	99.661	0,51
Nyc Frn 14-01.03.40	100.000	USD	100.000	100.000	0,51
Salt Verde 5% 01.12.37 /Pool	100.000	USD	122.781	118.507	0,61
Tempe A 6,125% 01.10.52 /Pool	100.000	USD	100.243	100.262	0,51
Tobacco 5% 07-01.06.41 /Pool	100.000	USD	97.531	99.884	0,51
			1.299.772	1.283.986	6,57
Summe der Anleihen			1.299.772	1.283.986	6,57
Wandelanleihen					
Mexiko					
Cemex 3,72% 15-15.03.20 Cv	38.000	USD	39.705	39.114	0,20
			39.705	39.114	0,20
Vereinigte Staaten					
Ares Cap 3,75% 17-01.02.22 /Cv	110.000	USD	112.750	112.133	0,57
Dish Net 2,375% 18-15.03.24 /Cv	75.000	USD	72.713	66.322	0,34
Elec For Im 0,75% 01.09.19 /Cv	68.000	USD	65.790	65.919	0,34
Helix Ener 4,25% 01.05.22 /Cv	113.000	USD	109.892	106.692	0,55

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Helix Er 4,125% 18-15.09.23 /Cv	2.000	USD	2.000	2.016	0,01
Medicines 2,75% 17-15.07.23 /Cv	120.000	USD	110.370	115.214	0,59
Pacira 2,375% 17-01.04.22 /Cv	63.000	USD	64.428	57.409	0,29
Solarcity 1,625% 01.11.19 /Cv	89.000	USD	83.215	81.212	0,42
Team Inc 5% 17-01.08.23 /Cv	42.000	USD	41.335	41.478	0,21
Vector 1,75% 14-15.04.20 /Cv	95.000	USD	110.485	104.228	0,53
			<u>772.978</u>	<u>752.623</u>	<u>3,85</u>
Summe der Wandelanleihen			812.683	791.737	4,05
Aktien					
Vereinigte Staaten					
A. Schulman Inc /Cv Pfd	150	USD	146.250	153.646	0,79
			<u>146.250</u>	<u>153.646</u>	<u>0,79</u>
Summe der Aktien			146.250	153.646	0,79
Summe der sonstigen Wertpapiere			2.258.705	2.229.369	11,41
SUMME DER ANLAGEN			18.852.945	18.333.610	93,75
Sonstiges Nettovermögen				1.221.675	6,25
GESAMTNETTOVERMÖGEN				19.555.285	100,00

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten					
Fannie Mae 17-25.07.42	169.121	USD	20.347	21.319	0,05
Fhlmc (30y) 6% 07-01.11.36P. G02385	1.140	USD	1.287	1.277	0,00
Fhlmc 2% 12-15.08.42 4094 Cw	397.650	USD	353.909	356.118	0,85
Fhlmc 2,5% 13-15.07.42 4159 Ni	119.053	USD	11.087	11.315	0,03
Fhlmc 3% 12-15.08.27 4097 Hi	146.249	USD	13.528	14.509	0,03
Fhlmc 3% 13-15.05.43 4210 Z	469.725	USD	432.088	434.569	1,03
Fhlmc 3% 17-15.15.46 4738 Tw	42.000	USD	40.268	40.467	0,10
Fhlmc 5,5% 10-01.04.40	9.431	USD	10.296	10.355	0,02
Fhlmc 6% 06-01.02.36 P. G08112	7.723	USD	8.728	8.669	0,02
Fhlmc 6% 06-01.11.36 P. G02391	17.552	USD	19.812	19.667	0,05
Fhlmc 6% 07-01.09.37 P. A65398	733	USD	823	822	0,00
Fhlmc 6% 08-01.05.35 P. G04621	695	USD	787	780	0,00
Fhlmc 6% 09-01.10.39 P. A89324	564.876	USD	632.661	634.796	1,51
Fhlmc 6% 10-01.03.40 P. G05900	22.031	USD	24.868	24.702	0,06
Fhlmc 6% 11-01.05.40 P. G06856	27.935	USD	31.532	31.279	0,07
Fhlmc 6% 11-01.11.39 P. G06409	175.432	USD	198.238	196.589	0,47
Fhlmc 6,5% 06-01.07.32 P.	57.008	USD	63.564	64.201	0,15
Fhr 2,5% 13-15.01.43 4151 Bi	185.053	USD	29.088	29.156	0,07
Fhr 2,5% 13-15.02.28 4161 Ui	44.487	USD	3.573	3.388	0,01
Fhr 3% 12-15.03.27 4017 Pi	100.643	USD	8.256	8.026	0,02
Fhr 3% 13-15.02.33 4182	2.302.825	USD	228.124	222.779	0,53
Fhr 3% 15-15.06.41 4476 Gi	442.246	USD	52.793	56.560	0,13
Fhr 3,5% 12-15.04.41 4106 Ei	55.064	USD	6.548	6.538	0,02
Fhr 3,5% 15-15.11.45 4531 Pz	79.202	USD	76.034	79.223	0,19
Fhr 3,5% 16-15.02.43 4580	2.615.665	USD	394.393	398.437	0,95
Fhr 3,5% 16-15.05.44 4627 Pi	90.308	USD	13.462	13.064	0,03
Fhr 3,5% 18-15.12.47 4753 Ez	41.240	USD	40.830	40.771	0,10
Fhr 4248 3% 15-15.10.39	291.223	USD	28.192	28.184	0,07
Fhr 4248 3% 15.10.32 4120 Mi	6.692.893	USD	870.076	813.491	1,93
Fhr 4248 3,5% 15.08.43 4655 Wi	264.540	USD	41.169	47.151	0,11
Fhr 4248 Lm 2,5% 12-15.09.42	50.000	USD	40.500	41.933	0,10
Fhr 4248 Lm 3% 15.11.26 3998	2.828.382	USD	230.690	233.211	0,55
Fhr 4248 Lm 3% 17-15.04.45	623.296	USD	602.260	571.011	1,36
Fhr 4248 Lm 3,5% 17-15.09.39	560.031	USD	61.603	53.146	0,13
Fhr 4248 Lm 3,5% 18-15.09.47z	12.070	USD	12.006	11.841	0,03
Fhr 4248 Lm Frn 15.07.45 4494	945.351	USD	183.900	184.202	0,44
Fhr Lm 3% 13-15.04.28 4195	1.424.017	USD	136.172	138.651	0,33
Fhr Lm 3,5% 15-15.06.34	5.322.233	USD	685.238	751.667	1,79
Fhs 3,5% 13-15.12.27 304	31.765	USD	2.988	2.929	0,01
Fmgrp 5% 18-01.12.44 P. G61308	24.000	USD	25.965	25.881	0,06
Fmgrp 5,5% 10-01.07.35 P. G05815	65.932	USD	72.608	72.679	0,17
Fmgrp 5,5% 12-01.01.40 P. G07074	45.793	USD	50.286	50.294	0,12
Fmgrp 6% 06-01.03.36 P. G02096	79.920	USD	90.709	90.190	0,21
Fmgrp 6% 12-01.05.40 P. G06947	5.402	USD	6.094	6.050	0,01
Fmgrp 6% 15-01.05.40 P. G60113	20.768	USD	23.462	23.264	0,06
Fmgrp 6% 15-01.07.40 P. G07937	28.559	USD	32.236	31.975	0,08
Fmgrp 6% 16-01.07.40 P. G60459	717.834	USD	805.769	802.639	1,91
Fnma 6% 07-01.12.36 P. 922275	4.914	USD	5.553	5.523	0,01
Fnma (30y) 4,5% 13-01.04.43 *Tba*	3.300.000	USD	3.447.998	3.455.396	8,22
Fnma (30y) 4,5% 18-01.05.48 *Tba*	1.940.000	USD	2.024.420	2.027.868	4,82
Fnma (30y) 5% 13-01.04.43 *Tba*	4.194.000	USD	4.465.538	4.479.716	10,65
Fnma (30y) 6% 04-01.08.34 P725690	187.206	USD	212.479	210.605	0,50
Fnma 2% 13-25.11.42 2 Da	70.744	USD	62.033	62.509	0,15
Fnma 3% 12-25.01.28 144 Ei	40.933	USD	3.735	3.589	0,01

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Fnma 3% 13-25.02.28 9 lo	60.620	USD	5.579	5.441	0,01
Fnma 3% 13-25.06.31 60 Ci	1.758.475	USD	158.812	167.139	0,40
Fnma 3% 13-25.08.33 418 C12	94.953	USD	12.759	12.526	0,03
Fnma 3% 13-25.11.32 51 Pi	56.669	USD	6.287	6.794	0,02
Fnma 3% 15-25.01.45 53 Kb	19.000	USD	18.210	18.065	0,04
Fnma 3% 25.08.42 83 Ac	20.000	USD	17.800	18.750	0,04
Fnma 3,5% 12-25.01.28 149 lc	55.184	USD	6.131	5.907	0,01
Fnma 3,5% 17-25.12.47 99 Dz	14.164	USD	13.891	13.576	0,03
Fnma 4% 11-25.05.41 38 Pe	195.686	USD	199.233	202.117	0,48
Fnma 5% 03-01.07.33 P. 555691	36.964	USD	40.025	40.057	0,10
Fnma 5% 03-01.11.33 P. 725027	91.380	USD	99.183	98.958	0,24
Fnma 5% 06-01.05.36 P. 745515	254.187	USD	274.204	274.348	0,65
Fnma 5% 08-01.07.35 P. 995203	134.289	USD	144.864	144.991	0,34
Fnma 5% 08-01.12.35 P. 889834	94.711	USD	102.681	102.892	0,24
Fnma 5% 10-01.02.40 P. 932499	152.068	USD	164.899	164.859	0,39
Fnma 5% 10-01.05.40 P. Ae0082	57.314	USD	62.043	62.090	0,15
Fnma 5% 12-01.06.39 P. AI2629	84.575	USD	91.362	91.322	0,22
Fnma 5% 16-01.06.44 P. AI9570	591.746	USD	642.784	646.113	1,54
Fnma 5,5% 03-01.04.33 P. 555409	1.215.588	USD	1.343.224	1.345.623	3,20
Fnma 5,5% 03-01.06.33 P. 555531	426.236	USD	469.109	469.497	1,12
Fnma 5,5% 04-01.01.35 P. 735141	2.721	USD	2.976	2.994	0,01
Fnma 5,5% 04-01.04.34 P. 725424	2.258	USD	2.470	2.481	0,01
Fnma 5,5% 04-01.05.34 P. 725423	77.617	USD	86.154	85.267	0,20
Fnma 5,5% 05-01.08.34 P. 735838	639.564	USD	705.119	703.897	1,67
Fnma 5,5% 05-01.09.35 P. 838452	2.145	USD	2.398	2.368	0,01
Fnma 5,5% 06-01.01.36 P. 745428	286.758	USD	318.839	314.981	0,75
Fnma 5,5% 07-01.02.35 P. 888657	36.666	USD	41.008	40.619	0,10
Fnma 5,5% 08-01.03.38 P. 889608	15.346	USD	16.995	16.841	0,04
Fnma 5,5% 08-01.03.38 P. 929187	5.031	USD	5.610	5.549	0,01
Fnma 5,5% 08-01.03.38 P. 962064	308.854	USD	344.285	339.673	0,81
Fnma 5,5% 08-01.04.38 P. 889442	1.162	USD	1.295	1.278	0,00
Fnma 5,5% 08-01.08.37 P. 995024	45.383	USD	49.723	49.845	0,12
Fnma 5,5% 08-01.08.38 P. 964687	2.641	USD	2.932	2.898	0,01
Fnma 5,5% 08-01.08.38 P. 995072	122.870	USD	136.385	135.023	0,32
Fnma 5,5% 09-01.06.39 P. 995939	47.412	USD	52.663	52.186	0,12
Fnma 5,5% 12-01.03.40 P. AI2071	7.726	USD	8.450	8.486	0,02
Fnma 5,5% 12-01.09.41 P. AI2903	1.887	USD	2.123	2.119	0,01
Fnma 5,5% 14-01.07.40 P. AI5882	185.952	USD	206.970	204.363	0,49
Fnma 5,5% 15-01.01.38 P. AI6919	883.887	USD	976.695	975.116	2,32
Fnma 5,5% 17-01.05.44 P. AI9903	425.162	USD	467.623	466.859	1,11
Fnma 5,5% 17-01.05.44 P. Bm3196	947	USD	1.042	1.046	0,00
Fnma 6% 04-01.03.34 P. 725228	39.083	USD	43.602	43.972	0,10
Fnma 6% 06-01.06.36 P. 190370	4.564	USD	5.157	5.126	0,01
Fnma 6% 06-01.09.36 P. 878200	10.306	USD	11.691	11.755	0,03
Fnma 6% 08-01.09.37 P. 995050	45.147	USD	50.367	50.718	0,12
Fnma 6% 08-01.10.38 P. 995069	3.688	USD	4.174	4.142	0,01
Fnma 6% 09-01.12.38 P. 890102	44.214	USD	49.961	49.727	0,12
Fnma 6% 10-01.01.40 P. Ae0083	44.938	USD	50.331	50.560	0,12
Fnma 6% 10-01.11.38 P. Ae0615	5.849	USD	6.609	6.586	0,02
Fnma 6% 11-01.10.39 P. AI0719	31.567	USD	35.829	35.676	0,08
Fnma 6% 12-01.01.40 P. AI1595	456.909	USD	516.878	512.952	1,22
Fnma 6% 13-01.11.40 P. AI4287	3.962	USD	4.497	4.474	0,01
Fnma 6% 15-01.10.39 P. AI6406	76.024	USD	86.287	84.931	0,20
Fnma 6% 16-01.05.41 P. AI8365	16.851	USD	19.042	18.901	0,04
Fnma 6% 17-01.07.41 P. Bm1948	2.087.424	USD	2.336.715	2.334.593	5,55
Fnma 2012-11 3.5% 12-25.12.42	34.942	USD	33.135	34.405	0,08
Fnma Frn 12-25.12.42 139 Ns	461.825	USD	102.828	105.294	0,25
Fnma Frn 16-25.11.46 79 Js	557.208	USD	99.427	117.822	0,28
Fnr 2,5% 13-25.08.28 83 Li	295.957	USD	26.174	25.929	0,06
Fnr 3% 13-25.02.33 1 Yi	64.003	USD	8.650	8.680	0,02
Fnr 3% 15-25.12.45 89 Ez	47.186	USD	40.683	42.106	0,10

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Fnr 3% 16-25.10.46 71	90.225	USD	13.872	13.760	0,03
Fnr 3% 17-25.09.43 79 Ai	123.127	USD	17.815	17.126	0,04
Fnr 3% 17-25.11.47 88 Ei	137.680	USD	27.321	26.306	0,06
Fnr 3% 17-25.11.47 88 le	2.588.886	USD	519.849	491.002	1,17
Fnr 3% 17-25.12.47 99 Pd	1.060.000	USD	1.007.000	999.617	2,38
Fnr 3% 18-25.02.48 3 Ly	1.293.000	USD	1.201.682	1.215.565	2,89
Fnr 3% 18-25.02.48 8 Mu	35.000	USD	32.419	32.999	0,08
Fnr 3,5% 12-25.01.28 153 Di	131.521	USD	13.912	13.437	0,03
Fnr 3,5% 12-25.01.43 146 lo	72.139	USD	14.541	14.409	0,03
Fnr 3,5% 12-25.03.42 20	1.236.898	USD	1.219.169	1.229.180	2,92
Fnr 3,5% 12-25.05.42 56 Wb	430.000	USD	421.669	431.138	1,02
Fnr 3,5% 12-25.10.27 107 Ig	2.255.688	USD	238.257	233.647	0,56
Fnr 3,5% 12-25.12.31 120 Ci	438.927	USD	46.910	45.309	0,11
Fnr 3,5% 15-25.06.34 28 Gi	363.197	USD	46.705	46.146	0,11
Fnr 3,5% 15-25.08.30 59 Ci	50.983	USD	5.066	4.986	0,01
Fnr 3,5% 16-25.07.35 24 Ki	1.112.504	USD	162.704	162.444	0,39
Fnr 3,5% 17-25.01.58 108 Az	10.088	USD	9.663	9.645	0,02
Fnr 11 3,5% 12-25.03.42 17 Jd	979.014	USD	979.014	970.072	2,31
Fnr 11 3,5% 25.09.27 98 Di	37.568	USD	3.804	3.850	0,01
Fnr 12-11 3,5% 16-25.04.31 20Di	2.664.949	USD	359.352	352.870	0,84
Fnr 12-11 Frn 25.05.42 51 Sa	890.837	USD	192.226	195.580	0,46
Fnr 12-11 Frn 25.09.43 92 Sa	841.029	USD	159.139	162.272	0,39
Fnr 12-11 Frn 25.12.45 91 Cs	2.003.120	USD	396.555	401.340	0,95
Fnr 2012-11 3% 12-25.01.33	4.620.021	USD	630.922	595.018	1,41
Fnr 2012-11 3% 12-25.06.42	5.472.460	USD	725.956	835.493	1,99
Fnr 2012-11 3% 12-25.12.27	6.225.130	USD	552.480	550.791	1,31
Fnr 2012-11 3% 17-25.11.44	1.000.000	USD	975.000	915.997	2,18
Fnr 2012-11 3% 17-25.11.44	327.303	USD	44.186	45.694	0,11
Fnr 2012-11 3% 17-25.11.47	2.000.000	USD	1.900.000	1.847.843	4,39
Fnr 2012-11 3% 25.09.27 98 ly	447.067	USD	39.957	41.669	0,10
Fnr 2012-11 3% 25.12.27 137 Ei	538.186	USD	48.857	48.701	0,12
Fnr 2012-11 3% 25.12.47 99 le	99.138	USD	19.719	20.100	0,05
Fnr 2012-11 3,5% 12-25.10.39	3.598.106	USD	337.322	365.433	0,87
Fnr 2012-11 3,5% 14-25.11.33	418.239	USD	47.705	53.442	0,13
Fnr Frn 16-25.11.46 85 Sa	244.829	USD	52.938	51.541	0,12
Fns 3% 14-25.05.29 419 C2	1.269.737	USD	120.625	120.127	0,29
Fns Frn 12-25.03.32 409 39	103.858	USD	13.696	14.487	0,03
Gnma 2,5% 17-20.12.47 180 Qb	1.100.000	USD	1.011.313	960.320	2,28
Gnma 3% 18-20.02.48 18 Pm	220.000	USD	205.700	195.922	0,47
Gnma 3,5% 15-20.07.41 14	134.160	USD	16.665	14.552	0,03
Gnma 3,5% 16-20.04.46 101	3.839.963	USD	676.794	668.498	1,59
Gnma 3,5% 17-20.10.46 114 Bi	308.210	USD	48.350	48.109	0,11
Gnma 3,5% 18-20.01.48 14	1.146.660	USD	1.121.649	1.148.878	2,73
Gnma 3,5% 18-20.02.48 18 Bz	43.125	USD	40.376	44.070	0,10
Gnma 4% 12-16.08.42 108 Kl	77.780	USD	14.499	14.274	0,03
Gnma 7% 06-15.12.34 P.782048	53.274	USD	60.791	60.781	0,14
Gnma Frn 17-20.11.47 163 Hs	1.613.572	USD	313.476	302.418	0,72
Gnma Frn 18-20.08.47 163 Gh	148.839	USD	138.885	133.618	0,32
Gnma Re 3,5% 17-20.11.47 167	1.376.738	USD	1.352.645	1.316.091	3,13
Gnma Rem 3% 12-20.04.39 61 Pi	237.659	USD	17.808	17.572	0,04
Gnma Rem 3% 16-20.07.44 171 lo	81.851	USD	9.362	9.977	0,02
Gnma Rem 3% 20.09.43 75 Ji	72.061	USD	9.053	9.674	0,02
Gnma Rem 3,5% 20.08.45 111	66.307	USD	8.143	9.090	0,02
Gnma Rem Frn 20.09.47 134 Sd	99.511	USD	22.639	20.721	0,05
Gnma Remi 3% 18-20.01.47 6 Qw	711.502	USD	695.049	701.023	1,67
Gnma Remics 2% 20.10.42 124 Ne	200.960	USD	156.874	161.466	0,38
Gnma Remics 3% 13-20.08.43	34.416	USD	32.201	33.220	0,08
Gnma Remics 3% 15-20.05.45	17.418	USD	16.471	16.789	0,04
Gnma Remics 3% 16-20.02.46	346.789	USD	52.939	42.427	0,10
Gnma Remics 3% 16-20.03.46	2.436.130	USD	347.148	381.067	0,91
Gnma Remics 3% 17-20.05.47	56.495	USD	52.796	52.159	0,12

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
Gnma Remics 3% 17-20.11.47	1.000.000	USD	945.000	928.704	2,21
Gnma Remics 3% 20.01.47	16.268	USD	15.455	15.597	0,04
Gnma Remics 3% 20.01.47	19.429	USD	18.503	18.403	0,04
Gnma Remics 3% 20.02.47 25 Wz	10.330	USD	9.591	9.829	0,02
Gnma Remics 3% 20.03.46 171 Ip	261.431	USD	40.726	40.738	0,10
Gnma Remics 3,5% 16-20.11.46	148.824	USD	32.183	34.891	0,08
Gnma Remics 4% 17-20.05.44	97.818	USD	17.470	16.976	0,04
Gnma Rmcs 3% 17-20.09.47 137cz	13.196	USD	12.429	12.842	0,03
Gnma Rmis 3% 13-20.02.43 22	214.802	USD	40.208	40.260	0,10
Gnma Rms 2,5% 18-20.01.48 1 Hb	7.000	USD	6.328	6.311	0,02
Gnma Rms 3% 18-20.01.48 13pz	663.304	USD	612.750	616.886	1,47
Gnma Rms 3% 18-20.01.48 6yq	1.000.000	USD	946.250	905.520	2,15
Gnma Rms 3% 18-20.03.47 8vz	2.158.753	USD	2.051.085	2.130.041	5,06
Gnma Rms 3% 18-20.09.47 6qy	498.144	USD	479.334	482.100	1,15
Gnma Rms Frn 17-20.12.47 179ks	2.995.752	USD	609.136	585.056	1,39
Gnr 3% 15-20.08.41 44 Ai	274.967	USD	28.055	27.545	0,07
Gnr Frn 18-20.01.48 1 Sa	452.413	USD	85.110	86.873	0,21
Gnr Frn 18-20.01.48 1 St	110.529	USD	22.779	22.927	0,05
Gnr Frn 18-20.03.48 46 As	131.000	USD	28.452	28.452	0,07
			52.797.952	52.759.977	125,43
Summe der Anleihen			52.797.952	52.759.977	125,43
Summe der sonstigen Wertpapiere			52.797.952	52.759.977	125,43
SUMME DER ANLAGEN			52.797.952	52.759.977	125,43
Sonstiges Nettovermögen				(10.698.221)	(25,43)
GESAMTNETTOVERMÖGEN				42.061.756	100,00

⁽¹⁾ Am 11. Dezember 2017 aufgelegt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018**Erläuterung 1 - Allgemeines**

MACQUARIE FUND SOLUTIONS (die „Gesellschaft“) wurde als offene Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable – SICAV) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der aktuellen Fassung (das „Gesetz von 2010“) mit mehreren Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“) gegründet und bietet Anlegern die Wahl zwischen mehreren Anteilklassen (jeweils eine „Klasse“) verschiedener Teilfonds.

Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet. Die einzelnen Teilfonds können für eine bestimmte Dauer aufgelegt werden. Das ursprüngliche Gründungskapital betrug EUR 31.000. Bei der Gründung wurden alle das Gründungskapital verkörpernden Anteile in vollem Umfang gezeichnet und eingezahlt. Das Kapital von EUR 1.250.000 wurde innerhalb von sechs Monaten ab der Zulassung der Gesellschaft erreicht.

Die Gesellschaft hat Lemanik Asset Management S.A. als gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 in der jeweils gültigen Fassung zugelassene Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handelsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 143.751 eingetragen. Die Satzung wurde am 23. Januar 2009 im „*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*“ („Mémorial“) veröffentlicht. Alle Änderungen nach dem 31. Mai 2016 werden auf der Plattform „*Recueil électronique des sociétés et associations (RESA)*“ veröffentlicht.

Das Kapital der Gesellschaft entspricht jederzeit dem Wert ihres Nettovermögens. Die Anteile haben keinen Nennwert und sind vor der Ausgabe voll einzuzahlen. Mit den Anteilen sind keine Vorzugs- oder Vorkaufsrechte verbunden, und jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme an allen Versammlungen der Anteilinhaber. Der Verwaltungsrat kann die Schaffung weiterer Teilfonds und Anteilklassen genehmigen.

Die Gesellschaft bietet Anlegern im Rahmen desselben Anlagevehikels eine Auswahl zwischen mehreren Teilfonds, die separat verwaltet werden und sich überwiegend durch ihre Anlagestrategie und/oder durch ihre Nennwährung unterscheiden.

Am 31. März 2018 bietet die Gesellschaft zwölf Teilfonds an, die jeweils ein gesondertes Portfolio darstellen:

- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund (aufgelegt am 28. Januar 2010);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund (aufgelegt am 30. Mai 2011, erstmals am 31. Mai 2011, und seit dem 1. Dezember 2015 für neue Anleger geschlossen);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund (aufgelegt am 4. November 2013 und erstmals am 8. Januar 2014 ausgegeben);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund (aufgelegt am 29. September 2014 und erstmals am 7. Oktober 2014 ausgegeben);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund) (aufgelegt am 29. September 2014 und erstmals am 7. Oktober 2014 ausgegeben);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund (aufgelegt am 19. Februar 2016 durch Zusammenlegung mit dem Macquarie Absolute Return Asset Allocation Fund, einem österreichischen OGAW);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund (aufgelegt am 19. Februar 2016 durch Zusammenlegung mit dem Macquarie Duration Plus, einem österreichischen OGAW);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund (aufgelegt am 19. Februar 2016 durch Zusammenlegung mit dem Macquarie MS Convertibles Global Markets Plus, einem österreichischen OGAW);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund (aufgelegt am 19. Februar 2016 durch Zusammenlegung mit dem Macquarie MS Convertibles Emerging Markets Plus, einem österreichischen OGAW);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund (aufgelegt und erstmals ausgegeben am 11. Dezember 2017);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund (aufgelegt und erstmals ausgegeben am 11. Dezember 2017);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund (aufgelegt und erstmals ausgegeben am 11. Dezember 2017).

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Die Gesellschaft kann in jedem Teilfonds Anteile der folgenden Kategorien ausgeben:

- Anteile der Klasse A: Für alle Anleger zugänglich;
- Anteile der Klasse A 2: Für alle Anleger zugänglich, die Anteile über einen Finanzintermediär zeichnen, dem es gemäß den vertraglichen, gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Bestimmungen untersagt ist, Anreize von Drittparteien anzunehmen, und der von der Verwaltungsgesellschaft oder der Vertriebsstelle genehmigt wurde;
- Anteile der Klasse A 3: Für alle Anleger zugänglich, die gemäß den gegenwärtigen vertraglichen Vereinbarungen mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Vertriebsstelle über einen Intermediär bestimmter institutioneller Anleger oder deren Tochtergesellschaften anlegen, denen es laut den vertraglichen, gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen untersagt ist, Anreize von Drittparteien anzunehmen.
- Anteile der Klasse B: Nur für (i) Vertriebsstellen, Plattformen oder andere Intermediäre verfügbar, die eigene Honorarvereinbarungen mit ihren Kunden für die Bereitstellung von Dienstleistungen geschlossen haben, sowie (ii) für die Mitarbeitenden von Gesellschaften, die Teil der Macquarie-Unternehmensgruppe sind. Alle anderen Anleger dürfen Anteile der Klasse B nicht bzw. nur nach dem Ermessen der Gesellschaft erwerben;
- Anteile der Klasse F: Für alle Anleger zugänglich;
- Anteile der Klasse I: Nur für institutionelle Anleger zugänglich;
- Anteile der Klasse I2: Zugänglich für (i) institutionelle Anleger, die (a) für eigene Rechnung anlegen oder (b) in eigenem Namen aber auf Rechnung ihrer Kunden auf der Grundlage eines Anlageverwaltungsmandats, sowie für (ii) Finanzintermediäre, denen es gemäß den maßgeblichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen untersagt ist, Anreize von Drittparteien anzunehmen und einzubehalten, und die (a) im eigenen Namen, aber für Rechnung eines ihrer institutionellen Anleger oder (b) für Rechnung von institutionellen Anlegern investieren und von der Verwaltungsgesellschaft oder der globalen Vertriebsstelle genehmigt wurden.
- Anteile der Klasse I3: Nur für bestimmte institutionelle Anleger zugänglich, die über einen Intermediär eines bestimmten institutionellen Anlegers anlegen bzw. zu bestimmten institutionellen Anlegern oder deren Tochtergesellschaften gehören, welche von der Verwaltungsgesellschaft oder der globalen Vertriebsstelle genehmigt wurden und zurzeit geltenden vertraglichen Vereinbarungen unterliegen.
- Anteile der Klasse IF: Nur für institutionelle Anleger zugänglich, die bereits kurz nach der Auflegung in einen Teilfonds investierten;
- Anteile der Klasse SI: Zugänglich für (i) institutionelle Anleger, die (a) für eigene Rechnung anlegen oder (b) in eigenem Namen aber auf Rechnung ihrer Kunden auf der Grundlage eines Anlageverwaltungsmandats, sowie für (ii) Finanzintermediäre, denen es gemäß den maßgeblichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen untersagt ist, Anreize von Drittparteien anzunehmen und einzubehalten, und die (a) in eigenem Namen, aber für Rechnung eines ihrer institutionellen Anleger oder (b) für Rechnung von institutionellen Anlegern investieren und von der Verwaltungsgesellschaft oder der Vertriebsstelle genehmigt wurden.

Die hierin verwendeten Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im aktuellen Prospekt.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung**

Die Abschlüsse der Gesellschaft werden gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Klassen wird von der zentralen Verwaltungsstelle in der Referenzwährung der betreffenden Klasse an jedem Bewertungstag des betreffenden Teilfonds ermittelt und veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert je Anteil an jedem beliebigen Bewertungstag wird auf vier Dezimalstellen in der Referenzwährung der betreffenden Klasse berechnet, indem das Nettovermögen der Klasse durch die Anzahl der an diesem Bewertungstag umlaufenden Anteile der betreffenden Anteilsklasse geteilt wird. Das Nettovermögen der einzelnen Teilfonds wird festgelegt, indem vom Gesamtwert des dem Teilfonds zuzuordnenden Vermögens dessen aufgelaufene Schulden und Verbindlichkeiten abgezogen werden, wobei die Auswirkungen des Einsatzes gewisser Währungsabsicherungstechniken und -instrumente für bestimmte Klassen eines Teilfonds im Nettovermögen berücksichtigt werden. Die bekannten und periodisch wiederkehrenden Kosten, Gebühren und Erträge werden so weit wie möglich an jedem Bewertungstag abgegrenzt.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds werden an jedem Bewertungstag nach den folgenden Grundsätzen bewertet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, werden wie folgt bewertet: (i) auf der Grundlage des Schlusskurses der entsprechenden Börse oder des geregelten Marktes am Bewertungstag; (ii) bei Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten, die an mehreren Börsen oder geregelten Märkten notiert sind, auf der Grundlage des am Bewertungstag geltenden Schlusskurses der Börse oder des geregelten Marktes, die bzw. der für das jeweilige Wertpapier oder Geldmarktinstrument der Hauptmarkt ist; oder (iii) wenn der Schlusskurs der Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt in Asien oder Ozeanien notiert sind oder gehandelt werden, am Bewertungstag nicht repräsentativ ist, auf der Grundlage des letzten Kurses, der bei der Ermittlung des Nettoinventarwerts für diesen Bewertungstag bekannt ist.
- b) Bei Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, und bei amtlich notierten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, deren letzter bekannter Kurs nicht repräsentativ ist, wird der Wert vom Verwaltungsrat auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises vorsichtig und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt.
- c) Anteile von offenen Investmentfonds werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.
- d) Der Veräußerungswert von Futures-, Forward-, Optionskontrakten und sonstigen derivativen Finanzinstrumenten, die an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, basiert auf dem letzten verfügbaren Abwicklungspreis dieser Kontrakte an Börsen oder geregelten Märkten, an denen diese Futures-, Forwards-, Optionskontrakte und sonstigen derivativen Finanzinstrumente gehandelt werden; wenn ein Futures-, Forward- oder Optionskontrakt oder ein sonstiges derivatives Finanzinstrument am betreffenden Bewertungstag, für den ein Nettoinventarwert ermittelt wird, nicht veräußert werden kann, ist die Grundlage für die Ermittlung des Veräußerungswerts des betreffenden Kontrakts oder derivativen Finanzinstruments der Wert, der vom Verwaltungsrat nach Treu und Glauben sowie nach nachvollziehbaren Bewertungsverfahren als fair und angemessen erachtet wird. Der Veräußerungswert von Futures-, Forward-, Optionskontrakten oder sonstigen derivativen Finanzinstrumenten, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird anhand der Richtlinien bestimmt, die der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt und dauerhaft anwendet.
- e) Liquide Vermögenswerte und Geldmarktinstrumente mit einer Laufzeit von unter 12 Monaten können nach Ansicht des Verwaltungsrats zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder unter Anwendung der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden (mit der Maßgabe, dass diejenige Methode angewendet wird, die eine möglichst genaue Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts ermöglicht). Bei der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten kann es sein, dass in bestimmten Perioden der Wert vom Preis abweicht, den der betreffende Teilfonds bei einem Verkauf der Anlage erzielen würde. Die Verwaltungsgesellschaft kann diese Bewertungsmethode von Zeit zu Zeit überprüfen und gegebenenfalls Änderungen empfehlen, um sicherzustellen, dass die betreffenden Vermögenswerte nach Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Wenn der Verwaltungsrat der Auffassung ist, dass eine Abweichung von den fortgeführten Anschaffungskosten je Anteil zu einer wesentlichen Verwässerung oder zu Benachteiligungen für die Anteilinhaber führt, wird er gegebenenfalls Abhilfemaßnahmen ergreifen, um im Rahmen des Möglichen die Verwässerung bzw. die Benachteiligungen zu mindern oder zu beheben.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)**

- f) Swap-Geschäfte werden kontinuierlich auf der Grundlage der Berechnung des Nettobarwerts ihrer erwarteten Cashflows bewertet. Bei bestimmten Teilfonds, die im Rahmen ihrer maßgeblichen Anlagepolitik OTC-Derivate („Over-The-Counter“) einsetzen, deren Bewertung von dem Vorangegangenen abweicht, wird die Bewertungsmethode der OTC-Derivate in der Beschreibung des betreffenden Teilfonds in Anhang A zum Prospekt näher erläutert.
- g) Aufgelaufene Wertpapierzinsen werden bei der Bewertung berücksichtigt, wenn sie nicht im Kurs der betreffenden Wertpapiere enthalten sind.
- h) Liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- i) Alle Anlagen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zum mittleren Wechselkurs zwischen der Referenzwährung und der Basiswährung umgerechnet.

Am 31. März 2018 wurden zur Umrechnung der nicht auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten die folgenden Wechselkurse angewendet:

1 USD	=	1,303696 AUD	1 USD	=	1.066,098081 KRW
1 USD	=	3,323596 BRL	1 USD	=	18,253505 MXN
1 USD	=	1,289250 CAD	1 USD	=	3,867993 MYR
1 USD	=	0,957601 CHF	1 USD	=	52,178450 PHP
1 USD	=	6,291683 CNY	1 USD	=	8,374789 SEK
1 USD	=	6,060900 DKK	1 USD	=	1,311300 SGD
1 USD	=	0,813107 EUR	1 USD	=	31,269543 THB
1 USD	=	0,712860 GBP	1 USD	=	29,157069 TWD
1 USD	=	7,848308 HKD			
1 USD	=	13.768,415256 IDR			
1 USD	=	65,223063 INR			
1 USD	=	106,350056 JPY			

- j) Alle sonstigen Wertpapiere und zulässigen Anlagen sowie die oben genannten Vermögenswerte, bei denen eine Bewertung gemäß den obigen Unterabsätzen nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zulässig oder praktikabel ist oder keinen repräsentativen beizulegenden Zeitwert ergibt, werden jeweils nach Treu und Glauben in der vom Verwaltungsrat bestimmten Weise bewertet.
- k) Die konsolidierten Zahlen der Gesellschaft sind in Euro („EUR“) ausgedrückt und umfassen die Summe der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds. In Bezug auf den Nettovermögensausweis und die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens wurde zum 31. März 2018 der folgende Wechselkurs angewendet:

1 USD = 0,813107 EUR

Diese Angaben werden lediglich zu Informationszwecken gemacht.

Wenn ein Teilfonds vornehmlich an Märkten investiert ist, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Phasen erhöhter Marktvolatilität von den oben genannten Bestimmungen abweichen und vorsehen, dass der Nettoinventarwert je Anteil angepasst wird, damit der beizulegende Zeitwert der Anlagen des Teilfonds zum betreffenden Bewertungszeitpunkt genauer wiedergespiegelt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Ermittlung des Nettoinventarwerts sowie des Nettoinventarwerts je Anteil an die zentrale Verwaltungsstelle delegiert.

Wenn ein Teilfonds vornehmlich an Märkten investiert ist, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Phasen erhöhter Marktvolatilität von den oben genannten Bestimmungen abweichen und vorsehen, dass der Nettoinventarwert je Anteil angepasst wird, damit der beizulegende Zeitwert der Anlagen des Teilfonds zum betreffenden Bewertungszeitpunkt genauer wiedergespiegelt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Ermittlung des Nettoinventarwerts sowie des Nettoinventarwerts je Anteil an die zentrale Verwaltungsstelle delegiert.

Erträge aus Anlagen

Dividenden werden ohne Quellensteuer ausgewiesen und am Ex-Dividende-Datum verbucht. Zinserträge werden täglich abgegrenzt.

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Wertpapieranlagen werden auf Handelstagsbasis verbucht. Die beim Verkauf von Wertpapieranlagen realisierten Gewinne und Verluste werden gewöhnlich auf Durchschnittskostenbasis bestimmt und enthalten Transaktionskosten.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**Erläuterung 3 – Gebühren und Aufwendungen**

Die Verwaltungsgebühren, die Servicegebühr, die Verwahrstellengebühr und die Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle werden als jährlicher Prozentsatz des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse ausgewiesen.

Verwaltungsgebühren

Für die Erfüllung ihrer Aufgaben und Pflichten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Jahresgebühr aus dem Nettovermögen der einzelnen Teilfonds. Für die Anlageverwaltungsdienste haben Macquarie Investment Management Advisers und Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG Anspruch auf eine Jahresgebühr aus dem Nettovermögen der jeweils von ihnen verwalteten Teilfonds. Die der Verwaltungsgesellschaft und dem Anlageverwalter für einen Teilfonds gezahlten Gebühren dürfen zusammen die in der Beschreibung des betreffenden Teilfonds im Prospekt festgelegte Höchstgrenze nicht überschreiten.

Die Verwaltungsgesellschaft und die einzelnen Anlageverwalter können für mit den erbrachten Leistungen verbundene angemessene Auslagen entschädigt werden. Ein Anlageverwalter kann einen Teil der an ihn gezahlten Gebühr an Unteranlageverwalter, zugelassene Vermittler oder sonstige Dienstleister weiterleiten, die im Namen der Gesellschaft, der Vertriebsstelle oder des Anlageverwalters handeln. Dies kann der Anlageverwalter nach seinem Ermessen festlegen.

Die Verwaltungsgebühren werden täglich abgegrenzt und sind monatlich im Nachhinein zu zahlen.

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2018 wurden jährliche Verwaltungsgebühren je Anteil bis zur angegebenen Höhe erhoben:

	Anteils- klasse A	Anteils- klasse B	Anteils- klasse F	Anteils- klasse I
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	1,50%	0,95%	1,80%	0,95%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	1,65%	0,95%	1,80%	0,95%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund	0,65%	0,55%	-	0,50%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	1,65%	0,75%	-	0,75%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund	2,00%	1,00%	-	1,00%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund	1,15%	0,50%	-	0,50%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	0,75%	0,40%	-	0,40%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	2,05%	1,05%	-	1,05%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund	2,55%	1,30%	-	1,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾	1,70%	-	-	0,90%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	1,65%	-	-	0,85%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾	0,80%	-	-	0,40%
			Anteils- klasse IF	Anteils- klasse IS
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund			-	0,50%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾			0,70%	0,75%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾			0,70%	0,75%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾			0,30%	0,30%

„-“ zeigt an, dass die Anteilsklasse F keine Anteilsklasse des betreffenden Teilfonds ist.

Seit dem 1. Januar 2017 zahlt die Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft eine Mindestjahresgebühr von EUR 12.000 pro Teilfonds.

Servicegebühr

Für die laufenden Vertriebs- und Marketingleistungen zugunsten von Anlegern und Vermittlern hat die Vertriebsstelle Anspruch auf eine Jahresgebühr aus dem Nettovermögen bestimmter Teilfonds („Servicegebühr“). Die für einen Teilfonds an die Vertriebsstelle gezahlte Servicegebühr darf die in der Beschreibung des betreffenden Teilfonds festgelegte Höchstgrenze nicht überschreiten. Die Vertriebsstelle kann die bei der Erbringung ihrer Dienste angefallenen angemessenen Auslagen erstattet bekommen. Die Servicegebühr wird täglich abgegrenzt und ist monatlich im Nachhinein zu zahlen.

⁽¹⁾ Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2017 aufgelegt.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 – Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2018 wurden jährliche Servicegebühren je Anteil bis zur angegebenen Höhe erhoben:

	Anteils- klasse A	Anteils- klasse B	Anteils- klasse I	Anteils- klasse F
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	0,30%	N/A	N/A	0,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	0,30%	N/A	N/A	0,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund	0,30%	N/A	N/A	0,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	N/A	N/A	N/A	N/A
Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund	N/A	N/A	N/A	N/A
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund	N/A	N/A	N/A	N/A
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	N/A	N/A	N/A	N/A
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	N/A	N/A	N/A	N/A
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund	N/A	N/A	N/A	N/A
			Anteils- klasse I	Anteils- klasse IF
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾			N/A	N/A
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾			N/A	N/A
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾			N/A	N/A

⁽¹⁾ Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2017 aufgelegt.

Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle und Verwahrstellengebühr

Bis zum 31. Dezember 2016 zahlte die Gesellschaft der Verwahrstelle und der zentralen Verwaltungsstelle jährliche Gebühren in Höhe von 0,0425 % bis höchstens 2 % des Nettoinventarwerts je Teilfonds, mindestens jedoch EUR 32.200 pro Teilfonds. Seit dem 1. Januar 2017 zahlt die Gesellschaft der Verwahrstelle und der zentralen Verwaltungsstelle jährliche Gebühren in Höhe von 0,008 % bis höchstens 2 % des Nettoinventarwerts je Teilfonds, mindestens jedoch EUR 27.600 pro Teilfonds. Diese Gebühren sind monatlich zahlbar und enthalten keine Transaktionsgebühren, Ad-hoc-Due-Diligence-Gebühren oder Gebühren von Unterdepotstellen und ähnlichen Beauftragten. Die Verwahrstelle und die zentrale Verwaltungsstelle haben zudem Anspruch auf die Erstattung angemessener Aufwendungen und Spesen, welche nicht in den oben genannten Gebühren enthalten sind.

Sonstige Kosten und Aufwendungen

Die sonstigen Kosten und Aufwendungen, die der Gesellschaft oder den verschiedenen Teilfonds oder Klassen berechnet werden, umfassen:

- Die Gründungskosten der Gesellschaft und der Teilfonds. Die Kosten und Aufwendungen für die Gründung der Gesellschaft und der Teilfonds können über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aktiviert und abgeschrieben werden. In der Praxis werden diese Kosten und Aufwendungen zunächst von der Macquarie Group getragen und anschließend den Teilfonds zu Raten von jeweils 15 % im ersten, 15 % im zweiten, 20 % im dritten, 20 % im vierten und 30 % im fünften Jahr nach der Aufnahme des Geschäftsbetriebs durch die Gesellschaft in Rechnung gestellt; dabei wird jede Tranche den bestehenden Teilfonds je nach deren Anteil am Nettovermögen zugeordnet. Wenn nach der Gründung der Gesellschaft zusätzliche Teilfonds aufgelegt werden, tragen diese Teilfonds darüber hinaus grundsätzlich ihre eigenen Gründungskosten, welche nach Ermessen des Verwaltungsrats auf linearer Basis oder auf einer anderen anerkannten Grundlage über einen Zeitraum von bis zu 5 Jahren ab Aufnahme des Geschäftsbetriebs durch die Teilfonds getilgt werden. Was die Tilgung der Gründungskosten der Gesellschaft und gegebenenfalls zusätzlicher Teilfonds betrifft, kann der Verwaltungsrat die oben beschriebenen Grundsätze bezüglich Umfang, Zuständigkeit und Zeitpunkt der Abzahlung der Gründungskosten im von den Luxemburger Gesetzen erlaubten Rahmen anpassen.
- Die Zeichnungssteuer (*Taxe d'Abonnement*).
- Die Honorare und die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder, Abschlussprüfer und Rechtsberater, die Kosten für die Erstellung, den Druck und die Bereitstellung aller Prospekte, Satzungen, Berichte und sonstiger erforderlicher Dokumente, die die Gesellschaft betreffen, Beratungsgebühren und sonstige betriebliche Kosten und Aufwendungen in Verbindung mit der Umsetzung neuer für die Gesellschaft oder ihre Serviceanbieter geltender aufsichtsrechtlicher Verpflichtungen, alle Kosten und Aufwendungen für die Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung der Gesellschaft bei einer staatlichen Behörde oder an einer Börse, die Kosten der Veröffentlichung von Preisen sowie die Betriebskosten, die Gebühren und Vergütung des Geldwäsche-Beauftragten, die Erstattung jeglicher Kosten der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und sonstiger Dritter und die Kosten für Versammlungen des Verwaltungsrats oder der Anteilinhaber.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**Erläuterung 3 – Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)**

Die Vergütung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder darf mehr als EUR 40.000 pro Jahr betragen. Der Betrag und die Art der Vergütung werden für jedes Verwaltungsratsmitglied auf der Jahreshauptversammlung festgelegt. Die Erstattung jeglicher Kosten der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und sonstiger Dritter ist auf diejenigen Auslagen begrenzt, welche aus der Ausführung der zwischen der Gesellschaft und dem entsprechenden Dienstleister getroffenen Vereinbarungen herrühren.

- Die Auslagen der Gesellschaft einschließlich:
 - Stempel- und sonstiger Steuern (außer Zeichnungs- und Kapitalertragssteuern), Provisionen und sonstiger Handelskosten;
 - Fremdwährungskosten;
 - Bankgebühren;
 - Eintragungsgebühren im Zusammenhang mit Anlagen;
 - Versicherungskosten;
 - Ratingagenturgebühren und
 - Gebühren von Dienstleistern und Gebühren, die an Orten angefallen sind, an denen die Gesellschaft oder ein Teilfonds zugelassen ist.

Für alle in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen Gebühren, die nicht Verwaltungsgebühren, Servicegebühren und Zeichnungssteuern sind, gelten folgende Obergrenzen:

	maximal
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	0,65%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	0,65%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund	0,65%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund	0,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	0,65%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾	0,19%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	0,45%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾	0,14%

Im Falle der Überschreitung dieser Obergrenze erstattet Macquarie Investment Management Advisers dem betreffenden Teilfonds den überschüssigen Betrag, welcher unter „Sonstige Erträge“ verbucht wird.

Bei den Gebühren der anderen vier Teilfonds gibt es keine Obergrenze.

Erläuterung 4 – Zeichnungssteuer („Taxe d’abonnement“)

Nach geltendem Recht und geltender Praxis unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg keiner Einkommensteuer und die gegebenenfalls von der Gesellschaft gezahlten Dividenden unterliegen in Luxemburg keiner Quellensteuer.

Hingegen unterliegen die Teilfonds in Luxemburg jedoch einer jährlichen Zeichnungssteuer („Taxe d’abonnement“) von 0,05 % ihres Nettovermögens, die vierteljährlich basierend auf dem Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds zum Ende des betreffenden Kalenderquartals zu entrichten ist. Für Anteilklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, gilt eine ermäßigte Zeichnungssteuer von 0,01 % pro Jahr. Der Wert der Anlagen der Gesellschaft in anderen luxemburgischen Investmentfonds ist von der Zeichnungssteuer befreit, sofern diese Anteile bereits der Zeichnungssteuer unterliegen.

Auf die Ausgabe von Anteilen wird in Luxemburg keine Stempelsteuer oder sonstige Steuer erhoben.

Erläuterung 5 – Kapitalertragssteuer

Der Abschnitt „Kapitalertragssteuer“ bezieht sich in erster Linie auf Kapitalertragssteuern, die bei an der thailändischen und an der indischen Börse gehandelten Wertpapieren anfällt.

Auf nicht realisierte Gewinne aus an der thailändischen Börse gehandelten Wertpapieren läuft eine Kapitalertragssteuer auf. Nach geltendem thailändischem Recht werden Kapitalerträge zu einem Satz von 15 % besteuert.

Nach geltendem Recht und geltender Praxis werden in Luxemburg weder auf realisierte noch auf nicht realisierte Kapitalerträge der Gesellschaft Kapitalertragssteuern erhoben.

⁽¹⁾ Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2017 aufgelegt.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 – Devisenforwards

Es wurden keine Sicherheiten im Zusammenhang mit Devisenforwards entgegengenommen.

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Devisenforwards aus:

	Kauf		Verkauf	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
AUD	117.428	EUR	73.800	06/04/2018	(742)
AUD	117.580	EUR	73.900	06/04/2018	(749)
AUD	172.839	EUR	109.400	06/04/2018	(2.047)
CAD	148.600	JPY	12.170.667	06/04/2018	780
CAD	190.854	USD	147.800	06/04/2018	258
CAD	74.600	JPY	6.140.133	06/04/2018	108
CAD	93.533	USD	72.900	06/04/2018	(341)
CAD	94.583	USD	73.500	06/04/2018	(126)
CAD	95.152	USD	73.800	06/04/2018	16
CAD	95.359	USD	74.300	06/04/2018	(324)
CAD	95.693	USD	74.100	06/04/2018	136
EUR	111.100	NOK	1.063.353	06/04/2018	1.237
EUR	73.900	AUD	118.128	06/04/2018	328
EUR	73.900	NZD	126.111	06/04/2018	(41)
EUR	184.300	AUD	289.968	06/04/2018	4.373
GBP	145.900	JPY	21.600.667	06/04/2018	1.523
JPY	21.656.212	GBP	147.600	06/04/2018	(3.386)
JPY	18.681.878	CAD	227.300	06/04/2018	(578)
JPY	19.407.658	USD	182.300	06/04/2018	281
NOK	1.057.843	EUR	111.400	06/04/2018	(2.307)
NOK	769.900	SEK	807.641	06/04/2018	1.597
NZD	127.000	EUR	74.100	06/04/2018	436
SEK	816.232	NOK	779.900	06/04/2018	(1.845)
USD	182.300	JPY	19.479.667	06/04/2018	(958)
USD	220.000	CAD	281.705	06/04/2018	1.464
USD	221.700	CAD	286.350	06/04/2018	(440)
USD	74.300	CAD	96.054	06/04/2018	(215)
AUD	346.775	USD	270.855	09/04/2018	(4.867)
EUR	10.000	USD	11.996	09/04/2018	312
EUR	1.292.707	USD	1.566.614	09/04/2018	24.448
USD	11.996	EUR	10.000	09/04/2018	(312)
USD	409.175	GBP	300.000	09/04/2018	(11.853)
USD	62.617	JPY	7.000.000	09/04/2018	(3.246)
AUD	824.915	USD	650.000	13/04/2018	(17.257)
EUR	24.464	USD	30.072	13/04/2018	46
EUR	395.414	USD	489.872	13/04/2018	(3.059)
EUR	8.878.512	USD	11.042.472	13/04/2018	(111.683)
USD	1.573.378	GBP	1.130.000	13/04/2018	(12.778)
USD	13.955	JPY	1.475.000	13/04/2018	72
USD	489.872	EUR	395.414	13/04/2018	3.055
USD	49.164	EUR	39.827	13/04/2018	131
USD	5.995.450	EUR	4.820.540	13/04/2018	60.574
USD	6.390.658	AUD	8.165.723	13/04/2018	127.225
					49.246

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 – Devisenforwards (Fortsetzung)

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund folgende Devisenforwards aus:

	Kauf		Verkauf	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
EUR	1.602.209	USD	2.000.000	20/06/2018	(14.084)
EUR	1.982.752	SEK	20.000.000	20/06/2018	40.657
EUR	9.787.907	GBP	8.661.000	20/06/2018	(66.865)
EUR	3.547.592	HKD	34.320.000	20/06/2018	4.336
EUR	628.933	HKD	6.100.000	20/06/2018	(847)
EUR	20.423.920	JPY	2.663.900.000	20/06/2018	70.580
EUR	133.381.191	USD	164.993.000	20/06/2018	50.160
					83.937

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund folgende Devisenforwards aus:

	Kauf		Verkauf	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
EUR	1.093.174	CNY	8.600.000	20/06/2018	(5.640)
EUR	13.138.253	USD	16.251.000	20/06/2018	5.808
EUR	3.345.868	HKD	32.342.000	20/06/2018	6.834
EUR	466.321	THB	18.000.000	20/06/2018	281
EUR	831.674	SGD	1.352.000	20/06/2018	(3.127)
USD	150.000	EUR	121.333	20/06/2018	(118)
					4.038

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund⁽¹⁾ folgende Devisenforwards aus:

	Kauf		Verkauf	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
EUR	19.196.704	USD	23.800.246	30/04/2018	(126.679)
					(126.679)

⁽¹⁾ Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2017 aufgelegt.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**Erläuterung 7 – Futures**

Es wurden keine Sicherheiten im Zusammenhang mit Futures entgegengenommen.

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Futures aus:

Bezeichnung	Kontrakt	Anzahl Kontrakte	Verpflichtung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL,6%	KAUF	15	1.944.254	15/06/2018	AUD	22.895
10Y TREASURY NOTES USA	KAUF	132	15.990.563	20/06/2018	USD	144.406
2Y TREASURY NOTES USA	VERKAUF	(7)	(1.488.266)	29/06/2018	USD	(1.203)
3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	KAUF	49	5.447.518	15/06/2018	AUD	6.106
5Y TREASURY NOTES USA	KAUF	33	3.777.211	29/06/2018	USD	18.000
EURO BOBL	VERKAUF	(4)	(525.000)	07/06/2018	EUR	(3.972)
EURO BUND	VERKAUF	(17)	(2.710.310)	07/06/2018	EUR	(42.093)
EURO SCHATZ	KAUF	5	559.875	07/06/2018	EUR	1.138
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	VERKAUF	(2)	(301.700.000)	13/06/2018	JPY	(1.975)
LONG GILT STERLING FUTURES	VERKAUF	(10)	(1.228.200)	27/06/2018	GBP	(33.106)
TREASURY BONDS USA	VERKAUF	(5)	(733.125)	20/06/2018	USD	<u>(18.571)</u>
						91.625

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund folgende Futures aus:

Bezeichnung	Kontrakt	Anzahl Kontrakte	Verpflichtung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	KAUF	86	9.450.325	18/06/2018	GBP	(112.544)
EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	KAUF	9	147.228.750	20/06/2018	JPY	(1.032)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	KAUF	93	14.366.756	18/06/2018	USD	<u>(67.936)</u>
						(181.512)

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund folgende Futures aus:

Bezeichnung	Kontrakt	Anzahl Kontrakte	Verpflichtung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
10Y BTP ITALIAN BOND	KAUF	61	8.466.190	07/06/2018	EUR	234.930
EURO BUND	KAUF	18	2.869.740	07/06/2018	EUR	50.830
EURO SCHATZ	VERKAUF	(110)	(12.317.250)	07/06/2018	EUR	(21.825)
SHORT EURO BTP IT	VERKAUF	(274)	(30.901.720)	07/06/2018	EUR	<u>(135.020)</u>
						128.915

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund⁽¹⁾ folgende Futures aus:

Bezeichnung	Kontrakt	Anzahl Kontrakte	Verpflichtung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
10Y TREASURY NOTES USA	VERKAUF	(158)	(19.140.219)	20/06/2018	USD	(144.027)
TREASURY BONDS USA	VERKAUF	(56)	(8.211.000)	29/06/2018	USD	<u>(184.369)</u>
						(328.396)

⁽¹⁾ Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2017 aufgelegt.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)**Erläuterung 8 – Zins-Swaps**

Am 31. März 2018 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Zins-Swaps aus:

Nennwert	Währung	Teilfonds erhält	Teilfonds zahlt (in %)	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
2.000.000	USD	LIBOR 3M USD	2,186	31/07/2027	95.972	95.972
1.900.000	AUD	BBSW 6M AUD	2,833	17/05/2027	(13.810)	(10.593)
9.420.000	USD	LIBOR 3M USD	1,950	09/02/2022	249.756	249.756
850.000	EUR	EURIBOR 6M	0,831	25/05/2027	3.995	4.913
500.000	AUD	BBSW 6M AUD	2,886	28/04/2027	(6.043)	(4.635)
10.220.000	USD	LIBOR 3M USD	2,324	09/02/2027	351.574	351.574
2.100.000	USD	LIBOR 3M USD	1,860	09/09/2024	107.321	107.321
1.675.000	EUR	EURIBOR 6M	0,197	30/06/2022	3.124	3.842
					791.889	798.150

Erläuterung 9 – Pooling

Der Verwaltungsrat kann einen oder mehrere Anlageverwalter ermächtigen, die Gesamtheit oder einen Teil des Portfoliovermögens zweier oder mehrerer Teilfonds (nachfolgend als „beteiligte Teilfonds“ bezeichnet) in Form eines Pools anzulegen und zu verwalten. Ein solcher Pool an Vermögenswerten (ein „Vermögenspool“) wird gebildet, indem von jedem beteiligten Teilfonds Barmittel oder sonstige Vermögenswerte (sofern diese Vermögenswerte angesichts der Anlagepolitik des betreffenden Pools hierfür geeignet sind) auf den Vermögenspool übertragen werden. Dem Vermögenspool können im Laufe der Zeit weitere Vermögenswerte zugeführt werden. Ebenso können einem beteiligten Teilfonds Vermögenswerte bis zur Höhe seiner Beteiligung zurückübertragen werden.

Erläuterung 10 – Ereignisse im Berichtszeitraum

Für Dezember 2017 wurden infolge der internen Neustrukturierung der Vertriebsstelle und der Anlageverwalter einige Dienstleister der Gesellschaft durch den Verwaltungsrat neu bestellt. Auf die Gebühren und die Total Expense Ratios hatte dies keinerlei Auswirkungen. Der Verwaltungsrat bestellte Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) zur neuen Vertriebsstelle. Bis dahin war diese Funktion von Macquarie Bank International Limited (MBIL) ausgeführt worden. Der Verwaltungsrat bestellte zudem die folgenden Anlageverwalter:

Teilfonds	Ehemaliger Anlageverwalter	Neuer Anlageverwalter	Ehemaliger Unter-anlageverwalter	Neuer Unter-anlageverwalter
Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Investment Management Limited(MIML)	Macquarie Investment Management Advisers (MIMA), eine Rechtseinheit des Macquarie Investment Business Trust	Macquarie Funds Management Hong Kong (MFMHK)	MFMHK (unverändert)
Macquarie Asia New Stars Fund	MIML	MIMA	MFMHK	MFMHK
Macquarie China New Stars Fund	MIML	MIMA	MFMHK	MFMHK
Macquarie Global Income Opportunities Fund Global	MIML	MIMA	MIMA	Macquarie Investment Management Global Limited
			MBIL	MIMEL
Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	MIML	MIMA	Macquarie Capital Investment Management LLC (MCIM)	MCIM (unverändert)

Im Dezember 2017 hat die Luxemburger Finanzmarktaufsicht CSSF mit dem Macquarie Absolute Return MBS Fund, dem Macquarie Global Multi Asset Income Fund und dem Macquarie US Smaller Companies Fund drei neue Teilfonds zugelassen.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Ereignisse im Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Im Januar 2018 hat der Verwaltungsrat die Anteilhaber über folgende Änderungen bei den Anteilsklassen informiert:

- Sämtliche Anteilsklassen C wurden in „Anteilsklasse I“ umbenannt.
- Währungsabgesicherte Anteilsklassen wurden mit einem „H“ im Namen versehen.
- Ausschüttende Anteilsklassen führen statt „dist“ nun den Zusatz „(dist)“ im Namen.
- Auf Euro lautende Anteilsklassen führen statt „(EURO)“ nun den Zusatz „EUR“ im Namen.

Auf die Eigenschaften der Anteilsklassen hatten diese Änderungen keinerlei Auswirkungen.

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft)**Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio – TER)**

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio – TER) wurde gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 und auf der Grundlage der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen – 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015)“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2018 ergeben sich die folgenden Gesamtkostenquoten (alle Daten wurden ohne Performancegebühren dargestellt, da für keine der Anteilsklassen während des Berichtszeitraums Performancegebühren anfielen):

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund A EUR	1,95%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund I USD	1,08%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund A EUR	2,22%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund A SEK	2,22%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund A SGD	2,22%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund A USD	2,22%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund B GBP	1,23%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund B USD	1,22%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund F SEK	2,37%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund I EUR	1,18%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund I SEK	1,18%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund I USD	1,17%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund I EUR	0,72%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund I USD	0,72%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund A EUR	1,85%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund A USD	1,86%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund B GBP	0,95%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund I EUR	0,91%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund I GBP	0,91%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund I USD	0,91%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie China New Stars Fund I USD	1,23%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund A EUR	1,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund B EUR	0,64%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund I EUR	0,62%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund B EUR	0,53%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR	0,51%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR (dist)	0,51%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund B EUR	1,19%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund B EUR (dist)	1,19%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund I EUR	1,14%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund I EUR (dist)	1,14%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund B EUR	1,41%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund I EUR	1,34%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ I USD	1,10%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ I USD	1,20%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾ I EUR	0,55%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾ I USD	0,54%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund ⁽¹⁾ IF USD	0,45%

Die Gesamtkostenquoten wurden für die dem 31. März 2018 vorangehenden 12 Monate berechnet.

Die Gesamtkostenquote (TER) ist die Summe aller Kosten und Provisionen, die jeder Anteilsklasse laufend belastet werden (Betriebskosten). Sie wird im Nachhinein als Prozentsatz des Nettovermögens der Anteilsklasse angegeben und grundsätzlich anhand der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Summe Betriebskosten}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}} \times 100$$

⁽¹⁾ Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2017 aufgelegt.

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**Vergütungspolitik****Vergütungspolitik und -praxis**

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis festgelegt, die mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und weder zum Eingehen von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, den Bestimmungen, dem Prospekt oder der Satzung nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse der Gesellschaft zu handeln (die „Vergütungspolitik“).

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Lohnbestandteile und gilt für diejenigen Kategorien von Mitarbeitenden – darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitende, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger –, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft oder der Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft sind 22 Mitarbeitende diesen Kategorien zuzuordnen.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und der Anteilinhaber und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Mithilfe der Vergütungspolitik wird insbesondere Folgendes sichergestellt:

- a) Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichen der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;
- b) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil der festen Komponente an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten.
- c) die Erfolgsmessung, anhand derer variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schließt einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken ein.

In der nachstehenden Tabelle ist die feste und variable Vergütung derjenigen ausgewiesenen Mitarbeiter (22 Personen) für 2017 angegeben, die vollständig oder teilweise an den Tätigkeiten aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds beteiligt sind.

Personalaufwand, gegliedert in feste und variable Vergütungsbestandteile

Löhne und Gehälter

- a. fest
- b. variabel

Personalaufwand nach Mitarbeiterkategorie gemäß den OGAW-V-Vergütungsregeln:

Mitarbeiter-Code	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Summe
S	1.597.571,31	735.266,46	2.332.837,77
R	440.736,59	25.245,37	465.981,96
C	561.874,25	7.000,00	568.874,25
O	0	0	0

S = Geschäftsleitung

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von LAM verwaltete OGAW oder AIF haben können

C = Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen (außer Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, interne Revision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind.

O = Mitarbeitende, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und die Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von LAM haben.

Ein Papierexemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich. An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen