

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 30. SEPTEMBER 2018 BIS ZUM 31. MÄRZ 2019

R.C.S. Luxemburg: B 143.751

Es können keine Zeichnungen aufgenommen werden, die auf den Finanzberichten basieren. 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.

INHALTSVERZEICHNIS

| | Seite |
|---|-------|
| GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG | 3 |
| INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER..... | 5 |
| BERICHT DES VERWALTUNGSRATS | 6 |
| PRÜFBERICHT..... | 8 |
| NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019..... | 10 |
| ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. SEPTEMBER 2018..... | 19 |
| VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 | 24 |
| STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019 | 36 |
| ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 | 44 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND | 44 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE ASIA NEW STARS FUND | 46 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE GLOBAL INCOME OPPORTUNITIES FUND..... | 48 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE ASIAN ALL STARS FUND..... | 53 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS – MACQUARIE EMERGING MARKETS SMALL CAP FUND ⁽¹⁾ | 55 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS – MACQUARIE GLOBAL MULTI ASSET ABSOLUTE RETURN FUND | 58 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS – MACQUARIE EURO GOVERNMENT BOND FUND | 60 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS – MACQUARIE GLOBAL CONVERTIBLE FUND | 62 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS – MACQUARIE EMERGING MARKET CONVERTIBLE FUND | 66 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS – MACQUARIE US SMALLER COMPANIES FUND | 68 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS – MACQUARIE GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND..... | 71 |
| MACQUARIE FUND SOLUTIONS – MACQUARIE ABSOLUTE RETURN MBS FUND..... | 78 |
| ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019..... | 81 |
| WEITERE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT) | 93 |

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 S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

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

Fernand Grulms (ab 13. Februar 2019)
Unabhängiger Verwaltungsrat
Großherzogtum Luxemburg

Richard Salus
Division Director, Macquarie Asset Management
Macquarie Investment Management
Philadelphia, PA 19103
Vereinigte Staaten von Amerika

Rosa Villalobos
Division Director, Macquarie Asset Management
Macquarie Infrastructure and Real Assets S.à.r.l.
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 (bis 29. November 2018)
Alexandre Dumont
Sandrine Puccilli

Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle

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

Globale Vertriebsstelle

Macquarie Investment Management Europe Limited*
(zugelassen von der Financial Conduct Authority)
Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street
London, EC2Y 9HD
Vereinigtes Königreich

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater in Luxemburg

Elvinger, Hoss & Prussen S.A.
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 Management 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 Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾, den Macquarie Global Listed Infrastructure Fund, den Macquarie US Smaller Companies Fund, den Macquarie Global Multi Asset Income Fund und den Macquarie Absolute Return MBS Fund)

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG (Fortsetzung)

Unter-Anlageverwalter

Nur für den Macquarie Asia New Stars Fund, den Macquarie Asian All Stars Fund und den Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ (bis zum 31. Januar 2019):

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 in Österreich

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

Zahlstelle und Abwicklungsstelle in Frankreich

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahlstelle in Irland

RBC Investor Services Ireland Ltd.
4th Floor
One George's Quay Plaza
Dublin 2
Irland

Zahlstelle in Liechtenstein

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft
Städtle 44
FL-9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle in Schweden

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Facilities Agent in Großbritannien

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

¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER

Veröffentlichung von Preisen

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Klasse sowie der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis können am eingetragenen Sitz von MACQUARIE FUND SOLUTIONS (die „Gesellschaft“), bei der Zahlstelle des jeweiligen Landes sowie in den vom Verwaltungsrat jeweils festgelegten Zeitungen und Webseiten in Erfahrung gebracht werden.

Berichte

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. März jedes Kalenderjahres. Mit Wirkung ab 31. März 2019 wurde das Ende des Geschäftsjahres vom 30. September auf den 31. März verschoben.

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 jeweils 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 wesentlichen Informationen für den Anleger;
- die letzten Berichte;
- die Satzung;

Diese Dokumente sind auch kostenlos auf der Webseite 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.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Sehr geehrte Anteilhaberinnen und Anteilhaber von MACQUARIE FUND SOLUTIONS

Der Verwaltungsrat legt hiermit seinen Bericht für die am 31. März 2019 abgeschlossene Berichtsperiode vor.

Hauptgeschäftszweck

Macquarie Fund Solutions (die „Gesellschaft“), wurde am 16. Dezember 2008 im Großherzogtum Luxemburg als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung (Société d'Investissement à Capital Variable) gegründet. Seit dem 1. Juli 2011 ist die Gesellschaft als Investmentgesellschaft gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz“) registriert. Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds und wurde mit dem Ziel gegründet, ihren Anlegern ein breites Angebot an verschiedenen Anlagestrategien zu bieten. Die Anleger haben die Möglichkeit, in verschiedene Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“) zu investieren, deren Portfolio je nach Anlageziel eine andere Zusammensetzung aufweist. Die einzelnen Teilfonds bieten den Anlegern die Wahl zwischen einer oder mehreren Anteilklassen. Die Gesellschaft verfolgt das Ziel, die nötigen Bewilligungen einzuholen, um die Anteile in zahlreichen Ländern anbieten zu können. Im Anschluss an die außerordentliche Hauptversammlung vom 6. März 2019 wurde der Bilanzstichtag auf den 31. März jedes Kalenderjahres verlegt. Am 31. März 2019 hatte die Gesellschaft zwölf aktive Teilfonds. Die Referenzwährung der Gesellschaft ist der Euro („EUR“). Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

Überblick über den Geschäftsverlauf und künftige Entwicklungen

Während der Berichtsperiode zum 31. März 2019 setzte die von der Gesellschaft bestellte Globale Vertriebsstelle, Macquarie Investment Management Europe Limited („MIMEL“), ihre Bemühungen zur Registrierung und Vermarktung der bereits aufgelegten zwölf Teilfonds in zahlreichen Ländern Europas und anderen Regionen fort. Der Verwaltungsrat freut sich, zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts mitteilen zu können, dass die Gesellschaft die nachfolgend aufgeführten Teilfonds in den genannten Ländern öffentlich zur Zeichnung anbietet:

- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund (seit dem 1. Dezember 2015 für Neuzeichnungen geschlossen) in Österreich, Finnland, Deutschland, Italien*, Luxemburg, Norwegen, Singapur* (als beschränkt zulässige ausländische Kapitalanlage), Schweden, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund in Österreich, Chile (bewertet durch das Risikobewertungsinstitut Comisión Clasificadora de Riesgo), Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Singapur* (als beschränkt zulässige ausländische Kapitalanlage), Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund (früherer Name: China New Stars Fund in Österreich, Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund in Österreich, Finnland, Deutschland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund in Österreich, Deutschland, Italien*, Luxemburg, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund in Österreich, Finnland, Deutschland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund in Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Luxemburg, den Niederlanden, Südkorea, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund in Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Luxemburg, den Niederlanden, Südkorea, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund in Österreich, Finnland, Deutschland, Irland, Italien*, Luxemburg, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund in Österreich, Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund in Österreich, Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich; und
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund in Österreich, Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich.

* stehen nur professionellen Anlegern zur Verfügung

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Geschäftsergebnisse und Dividenden

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens auf den Seiten 19 bis 23 geben Aufschluss über das Geschäftsergebnis für den am 31. März 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum.

Der Verwaltungsrat hat für den Berichtszeitraum zum 31. März 2019 keine Dividenden angekündigt.

Verhaltenskodex des Luxemburger Anlagefondsverbandes ALFI

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat den Verhaltenskodex des ALFI vom Juli 2013, in dem die Grundsätze der guten Unternehmensführung festgelegt sind, übernommen und ist der Ansicht, dass die Gesellschaft diesen im Berichtszeitraum zum 31. März 2019 in allen wesentlichen Belangen eingehalten hat. Jedwede Änderung des Verhaltenskodex des ALFI wird vom Verwaltungsrat vor ihrer Übernahme geprüft und die erforderlichen Angaben werden im geprüften Jahresbericht offen gelegt.

Brexit

Im Juni 2016 stimmte das Vereinigte Königreich für einen Austritt aus der Europäischen Union. Die Verhandlungen schreiten zwar voran, doch es besteht große Unsicherheit in Bezug auf den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU, insbesondere auf die potenziellen Konsequenzen und den genauen Zeitrahmen. Es ist nicht sicher, an welchem Datum das Vereinigte Königreich aus der EU austreten wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat den Antrag auf eine befristete Genehmigung (TPR) eingereicht und diesbezüglich die Bestätigung der FCA erhalten.

Mitglieder des Verwaltungsrats

Die am 31. März 2019 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft sind: Jacques Elvinger, Stephen Haswell (Vorsitzender), Richard Salus, Rosa Villalobos und Fernand Grulms.

DER VERWALTUNGSRAT VON MACQUARIE FUND SOLUTIONS

9. Juli 2019

Hinweis: Die Angaben dieses Berichts dienen der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die hierin verwendeten Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im aktuellen Prospekt, sofern nichts anderes angegeben ist.

PRÜFBERICHT

An die Anteilinhaber von
Macquarie Fund Solutions

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beiliegende Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von MACQUARIE FUND SOLUTIONS (der „Fonds“) und seiner Teilfonds zum 31. März 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum zwischen dem 1. Oktober 2018 und dem 31. März 2019.

Inhalt der Prüfung

Der Jahresabschluss der Gesellschaft umfasst folgende Bestandteile:

- Nettovermögensaufstellung per 31. März 2019;
- Anlagenbestand zum 31. März 2019;
- Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Berichtszeitraum zwischen dem 1. Oktober 2018 und dem 31. März 2019; und Erläuterungen zum Abschluss inkl. einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

Grundlage des Prüfungsurteils

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) sowie den für Luxemburg von der Finanzmarktaufsichtsbehörde („Commission de Surveillance du Secteur Financier“) übernommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISA werden in unserem Bericht im Abschnitt „Pflichten des Abschlussprüfers („réviseur d'entreprises agréé“) in Bezug auf die Abschlussprüfung“ genauer beschrieben.

Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

Nach Vorschrift des von der CSSF für Luxemburg übernommenen Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) sowie den für die Abschlussprüfung relevanten Landesregeln sind wir von der Gesellschaft unabhängig. Wir haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Landesregeln erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Unter die sonstigen Informationen fallen alle Informationen des Jahresberichts, mit Ausnahme des Abschlusses sowie unseres Prüfberichts darüber.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, für welche wir keinerlei Gewährleistung abgeben.

Es liegt in unserer Verantwortung, im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses auch die oben erwähnten sonstigen Informationen zu lesen, und zu beurteilen, ob diese wesentliche Widersprüche zum Abschluss oder den von uns im Laufe der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen oder sonstige wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wenn wir anhand unserer Prüfung zum Schluss kommen, dass die sonstigen Informationen wesentliche Fehldarstellungen enthalten, müssen wir darüber Bericht erstatten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Pflichten des Verwaltungsrats des Fonds hinsichtlich des Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie für jegliche interne Kontrollmaßnahmen, die der Verwaltungsrat des Fonds für angebracht hält, um wesentliche Falschdarstellungen bei der Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses zu vermeiden, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Vorbereitung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat abzuklären, ob der Fonds in der Lage ist, seine Geschäfte fortzuführen und muss gegebenenfalls die Unternehmensfortführung betreffende Sachverhalte offenlegen und den Jahresabschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Geschäftstätigkeit des Fonds einzustellen oder den Fonds zu liquidieren oder er hat keine realistische Alternative dazu.

Pflichten des Abschlussprüfers („réviseur d’entreprises agréé“) in Bezug auf die Abschlussprüfung

Das Ziel unserer Prüfung ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, dass der Jahresabschluss als Ganzes keine wesentlichen Fehldarstellungen enthält, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und darüber einen Prüfbericht mit unserem Prüfungsurteil zu erstellen. Hinreichende Gewissheit entspricht einem hohen Grad an Gewissheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISA durchgeführte Prüfung stets allfällige wesentliche Falschdarstellungen aufdeckt. Fehldarstellungen können durch Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder zusammen die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Abschlussadressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen internationalen Prüfungsstandards durchgeführten Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und halten während der gesamten Prüfung unsere kritische Grundhaltung bei. Außerdem:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken einer durch Betrug oder Irrtum verursachten wesentlichen Fehldarstellung im Abschluss, legen auf die Aufdeckung solcher Risiken ausgerichtete Prüfungshandlungen fest und führen diese aus und erlangen Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unser Prüfungsurteil angemessen und ausreichend sind. Das Risiko, dass wesentliche Fehldarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Betrug höher als bei Irrtum, denn hierbei sind möglicherweise betrügerische Absprachen, Urkundenfälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen im Spiel.
- untersuchen wir das für die Prüfung relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Plausibilität der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit verbundenen Angaben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der Anwendung des Prinzips der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise bezüglich bestimmter Ereignisse oder Umstände eine wesentliche Unsicherheit besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft ihre Geschäfte fortzuführen aufwerfen könnte. Falls wir eine wesentliche Unsicherheit feststellen, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die dazugehörigen Angaben im Anhang des Abschlusses hinzuweisen oder, falls diese Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder sich wandelnde Umstände können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Tätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Gliederung und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der gemachten Angaben, und ob der Abschluss die zugrundeliegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise widerspiegelt.

Wir besprechen mit den für die Corporate Governance zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und den zeitlichen Ablauf der Rechnungsprüfung sowie bedeutende Feststellungen, einschließlich von im Verlauf unserer Prüfung festgestellten erheblichen Mängeln der internen Kontrollmechanismen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxemburg, 9. Juli 2019

Vertreten durch

Christelle Crépin

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019

| | Erl. | 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) | 16.393.704 | 218.529.451 | 31.587.960 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | | 375.045 | 11.071.196 | 11.305.108 |
| Forderungen aus verkauften Anlagen | | 362.364 | 28.179 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | - | 62.573 | - |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | 91.812 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 62.274 | 645.878 | 308.423 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures- Kontrakten | (2,7) | - | - | 216.639 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | (2,8) | - | - | 54.065 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 35.451 | - | - |
| Summe der Vermögenswerte | | 17.228.838 | 230.337.277 | 43.564.007 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Kontokorrentkredite | (2) | - | - | 1.061.198 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | | 285.197 | - | 157.489 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | - | 1.069.308 | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | 86.314 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards | (2,6) | - | - | 38.413 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures- Kontrakten | (2,7) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | (3) | 58.616 | 441.860 | 94.416 |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (5) | - | 73.467 | - |
| Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen | - | 603.577 | 23.575 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 128 | 158 | - |
| Summe der Verbindlichkeiten | | 343.941 | 2.188.370 | 1.461.405 |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 16.884.897 | 228.148.907 | 42.102.602 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | 18,5203 | 15,6393 | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | 215,8283 | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | 13,2206 | - |
| Anteilsklasse A USD | - | 13,3549 | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | 14,2941 | - |
| Anteilsklasse B USD | - | 11,6960 | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | 196,9512 | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | 16,5381 | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 10,0189 |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | 193,2661 | - |
| Anteilsklasse I USD | 14,7833 | 12,9366 | 10,7372 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | | |
| Anteilsklasse A EUR | 4.630,16 | 608.584,63 | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | 4.679.497,09 | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | 37.183,51 | - |
| Anteilsklasse A USD | - | 1.559.299,90 | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | 40.061,64 | - |
| Anteilsklasse B USD | - | 477.808,36 | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | 486.877,13 | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | 2.823.080,38 | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 1.000.000,00 |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | 505.186,40 | - |
| Anteilsklasse I USD | 1.135.643,41 | 600.112,63 | 2.873.457,16 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Erl. | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR |
|--|-------|--|---|--|
| Vermögenswerte | | | | |
| Anlagenportfolio zum Marktwert | (2) | 130.155.598 | 5.107.112 | 53.700.124 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | | 3.912.429 | 81.662 | 2.180.364 |
| Forderungen aus verkauften Anlagen | | - | 75.511 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 99.743 | - | - |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 264.336 | 2.042 | 32.716 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures- Kontrakten | (2,7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | (2,8) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | - | 51 | 43 |
| Summe der Vermögenswerte | | 134.432.106 | 5.266.378 | 55.913.247 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Kontokorrentkredite | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | | 327.926 | - | 990.808 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | 323.191 | - | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards | (2,6) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures- Kontrakten | (2,7) | - | - | 75.241 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | (3) | 338.953 | 6.135 | 20.269 |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (5) | 2.763 | 1.425 | - |
| Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen | | 35.483 | 9.382 | 13.275 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 1.160 | - | - |
| Summe der Verbindlichkeiten | | 1.029.476 | 16.942 | 1.099.593 |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 133.402.630 | 5.249.436 | 54.813.654 |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR |
|---------------------------------------|--|---|--|
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | |
| Anteilsklasse A EUR | 12,8893 | - | 9,7665 |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | 10,1706 | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | 9,9661 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | 13,4465 | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | 13,2886 | - | 9,9406 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | 11,4345 | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 11,8941 | 11,0489 | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |
| | | | |
| Anteilsklasse A EUR | 759.380,98 | - | 8.708,89 |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | 415.932,91 | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | 309.758,63 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | 28.965,37 | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | 2.952.867,31 | - | 5.194.995,47 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | 4.570.880,75 | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 463.209,13 | 475.108,52 | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 |
|--|-------|---|--|--|
| | Erl. | | | |
| Vermögenswerte | | | | |
| Anlagenportfolio zum Marktwert | (2) | 41.803.259 | 198.396.997 | 11.343.472 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | | 583.869 | 4.620.242 | 1.051.230 |
| Forderungen aus verkauften Anlagen | | - | 450.402 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | - | 373.155 | - |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 540.869 | 378.571 | 18.118 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures- Kontrakten | (2,7) | 20.140 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | (2,8) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - |
| Summe der Vermögenswerte | | 42.948.137 | 204.219.367 | 12.412.820 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Kontokorrentkredite | (2) | 20.140 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | | - | 2.836.287 | 340.354 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | - | - | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards | (2,6) | - | 964.208 | 75.609 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures- Kontrakten | (2,7) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | (3) | 12.825 | 185.003 | 12.443 |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (5) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen | | 14.620 | 58.315 | 17.212 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | - | - |
| Summe der Verbindlichkeiten | | 47.585 | 4.043.813 | 445.618 |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 42.900.552 | 200.175.554 | 11.967.202 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | 10,5708 | 11,8593 | 10,1414 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | 9,9297 | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | 10,5524 | 11,8914 | 10,1243 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | 10,0293 | 10,1263 | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | - | - | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | | |
| Anteilsklasse A EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | 287.899,52 | 1.467.553,39 | 68.530,29 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | 831.488,38 | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | 2.396.882,00 | 11.567.979,97 | 1.113.380,00 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | 1.452.185,87 | 3.649.424,00 | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | - | - | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Erl. | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund USD |
|--|-------|--|---|--|
| Vermögenswerte | | | | |
| Anlagenportfolio zum Marktwert | (2) | 5.634.762 | 19.123.200 | 91.013.032 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | | 141.614 | 881.933 | 3.746.343 |
| Forderungen aus verkauften Anlagen | | 15.352 | 30.317 | 15.358.753 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | - | - | - |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 4.685 | 124.006 | 451.557 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures- Kontrakten | (2,7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | (2,8) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | - | 9 | 1.155 |
| Summe der Vermögenswerte | | 5.796.413 | 20.159.465 | 110.570.840 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Kontokorrentkredite | (2) | - | - | 200.725 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | | 8.723 | 72.413 | 35.543.989 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | - | - | 707.035 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards | (2,6) | - | - | 264.678 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures- Kontrakten | (2,7) | - | - | 364.607 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | (3) | 7.061 | 38.812 | 66.762 |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (5) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen | | 7.686 | 1.859 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | - | - |
| Summe der Verbindlichkeiten | | 23.470 | 113.084 | 37.147.796 |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 5.772.943 | 20.046.381 | 73.423.044 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund USD |
|---------------------------------------|--|---|--|
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | |
| Anteilsklasse A EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 9,8485 |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 10,1113 | 10,0232 | 10,2977 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | 9,8186 |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | 9,7485 |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | 9,7559 |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | 10,0906 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | | |
| Anteilsklasse A EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 2.252.400,57 |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 570.939,00 | 2.000.000,00 | 1.590.181,72 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | 1.088.600,00 |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | 30.000,00 |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | 43.058,00 |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | 2.036.813,21 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Erl. | Konsolidiert EUR |
|--|-------|---------------------|
| Vermögenswerte | | |
| Anlagenportfolio zum Marktwert | (2) | 766.164.562 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | | 36.502.971 |
| Forderungen aus verkauften Anlagen | | 14.584.504 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 517.712 |
| Zinsforderungen aus Swaps | | 81.767 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 2.629.624 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten | (2,7) | 213.077 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | (2,8) | 48.150 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 32.697 |
| Summe der Vermögenswerte | | 820.775.064 |
| Verbindlichkeiten | | |
| Kontokorrentkredite | (2) | 1.143.997 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | | 36.581.161 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | 1.869.826 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | 76.870 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenforwards | (2,6) | 1.309.747 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten | (2,7) | 399.957 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | (3) | 1.167.989 |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (5) | 69.159 |
| Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen | | 710.415 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 1.289 |
| Summe der Verbindlichkeiten | | 43.330.410 |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 777.444.654 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS
IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019**

| | Erl. | 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 | | 36.825.235 | 409.203.980 | 41.604.350 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | (2) | 403.647 | 1.472.124 | - |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | - | - | 784.903 |
| Erträge aus Swaps | | - | - | 34.537 |
| Sonstige Erträge | | 9.383 | 81.531 | 52.830 |
| Summe der Erträge | | 413.030 | 1.553.655 | 872.270 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | (3) | 151.135 | 1.829.322 | 103.288 |
| Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle | (3) | - | 62.281 | 18.718 |
| Verwahrstellengebühren | (3) | 5.166 | 106.149 | 6.018 |
| Servicegebühr | (3) | 138 | 233.502 | - |
| Zeichnungssteuer | (4) | 1.223 | 42.063 | 2.041 |
| Kapitalertragsteuer | (5) | - | 44.573 | - |
| Sonstige Kosten und Aufwendungen | (3) | 20.675 | 280.228 | 30.199 |
| Summe der Aufwendungen | | 178.337 | 2.598.118 | 160.264 |
| Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen | | 234.693 | (1.044.463) | 712.006 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | (2) | (120.701) | (43.702.911) | (452.192) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards | (6) | - | - | (34.555) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten | (7) | - | - | 448.655 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | | (11.420) | (177.493) | (20.945) |
| Realisierter Netto(verlust) aus Swaps | (8) | - | - | (4.088) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | 102.572 | (44.924.867) | 648.881 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-wertverlustes): | | | | |
| - aus Anlagen | (2) | 1.660.876 | 36.138.971 | 497.968 |
| - aus Devisenforwards | (6) | - | - | (58.251) |
| - aus Futures-Kontrakten | (7) | - | - | 368.048 |
| - aus Optionen | | - | - | (133) |
| - aus Swaps | (8) | - | - | (1.134.178) |
| Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft | | 1.763.448 | (8.785.896) | 322.335 |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 106.202 | 9.830.677 | 175.917 |
| Anteilsrücknahmen | | (21.809.988) | (182.099.854) | - |
| Gezahlte Dividenden | (11) | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 16.884.897 | 228.148.907 | 42.102.602 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM
BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**

| | Erl. | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR |
|--|------|--|---|--|
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 158.486.100 | 5.529.768 | 65.059.134 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | (2) | 502.097 | 15.510 | 488.408 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | - | - | 27.607 |
| Erträge aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | 63.267 | 19.458 | 5.031 |
| Summe der Erträge | | 565.364 | 34.968 | 521.046 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | (3) | 561.331 | 25.333 | 139.240 |
| Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle | (3) | 38.660 | - | 7.478 |
| Verwahrstellengebühren | (3) | 37.259 | 3.200 | 14.395 |
| Servicegebühr | (3) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer | (4) | 9.092 | 244 | 2.992 |
| Kapitalertragsteuer | (5) | 104.540 | 1.425 | - |
| Sonstige Kosten und Aufwendungen | (3) | 187.404 | 8.940 | 42.070 |
| Summe der Aufwendungen | | 938.286 | 39.142 | 206.175 |
| Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen | | (372.922) | (4.174) | 314.871 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | (2) | (2.887.118) | 176.127 | (946.843) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards | (6) | - | - | 55.047 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten | (7) | - | - | (1.028.190) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | | (157.547) | 240 | (66.036) |
| Realisierter Netto(verlust) aus Swaps | (8) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | (3.417.587) | 172.193 | (1.671.151) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/ (-wertverlustes): | | | | |
| - aus Anlagen | (2) | 4.703.849 | (225.732) | 122.088 |
| - aus Devisenforwards | (6) | - | - | - |
| - aus Futures-Kontrakten | (7) | - | - | (212.239) |
| - aus Optionen | - | - | - | - |
| - aus Swaps | (8) | - | - | - |
| Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft | | 1.286.262 | (53.539) | (1.761.302) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 14.960.705 | 19.491 | 18.677.846 |
| Anteilsrücknahmen | | (41.330.437) | (246.284) | (27.162.024) |
| Gezahlte Dividenden | (11) | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 133.402.630 | 5.249.436 | 54.813.654 |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 – Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM
BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**

| | Erl. | 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 | | 64.036.313 | 340.142.907 | 13.081.932 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | (2) | - | - | - |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 946.007 | 588.879 | 58.194 |
| Erträge aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | 16.073 | 1.607 |
| Summe der Erträge | | 946.007 | 604.952 | 59.801 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | (3) | 115.138 | 1.390.064 | 77.942 |
| Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle | (3) | 8.316 | 55.814 | 2.789 |
| Verwahrstellengebühren | (3) | 9.809 | 14.215 | 4.608 |
| Servicegebühr | (3) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer | (4) | 3.398 | 16.353 | 731 |
| Kapitalertragsteuer | (5) | - | - | - |
| Sonstige Kosten und Aufwendungen | (3) | 38.774 | 174.421 | 17.856 |
| Summe der Aufwendungen | | 175.435 | 1.650.867 | 103.926 |
| Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen | | 770.572 | (1.045.915) | (44.125) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | (2) | (599.003) | 1.371.321 | (128.202) |
| Realisierter Netto(verlust) aus Devisenforwards | (6) | - | (3.391.797) | (156.286) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten | (7) | 98.010 | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | | - | (1.103.775) | (65.860) |
| Realisierter Netto(verlust) aus Swaps | (8) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | 269.579 | (4.170.166) | (394.473) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/ (-wertverlustes): | | | | |
| - aus Anlagen | (2) | 2.523.563 | 4.548.843 | 660.741 |
| - aus Devisenforwards | (6) | - | (5.326.595) | (275.737) |
| - aus Futures-Kontrakten | (7) | (124.100) | - | - |
| - aus Optionen | - | - | - | - |
| - aus Swaps | (8) | - | - | - |
| Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft | | 2.669.042 | (4.947.918) | (9.469) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 16.932.112 | 88.086.252 | - |
| Anteilsrücknahmen | | (40.560.329) | (222.642.408) | (1.105.261) |
| Gezahlte Dividenden | (11) | (176.586) | (463.279) | - |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 42.900.552 | 200.175.554 | 11.967.202 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM
BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**

| | Erl. | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund USD |
|--|------|--|---|--|
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 6.510.660 | 20.039.578 | 87.480.257 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | (2) | 30.006 | 167.002 | - |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | - | 184.692 | 3.348.677 |
| Erträge aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | 10.699 | 15.809 | 74.034 |
| Summe der Erträge | | 40.705 | 367.503 | 3.422.711 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | (3) | 25.618 | 82.086 | 153.237 |
| Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle | (3) | - | - | 14.981 |
| Verwahrstellengebühren | (3) | 7.576 | 3.862 | 3.633 |
| Servicegebühr | (3) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer | (4) | 268 | 944 | 3.954 |
| Kapitalertragsteuer | (5) | - | - | - |
| Sonstige Kosten und Aufwendungen | (3) | 5.373 | 17.542 | 36.880 |
| Summe der Aufwendungen | | 38.835 | 104.434 | 212.685 |
| Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen | | 1.870 | 263.069 | 3.210.026 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | (2) | (8.585) | (203.721) | (1.635.612) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards | (6) | - | - | (1.982.711) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures- Kontrakten | (7) | - | - | (1.290.049) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (18) | (1.718) | 50.409 | - |
| Realisierter Netto(verlust) aus Swaps | (8) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | (6.733) | 57.630 | (1.647.937) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-wertverlustes): | | | | |
| - aus Anlagen | (2) | (602.250) | (50.827) | 910.203 |
| - aus Devisenforwards | (6) | - | - | 247.484 |
| - aus Futures-Kontrakten | (7) | - | - | (1.112.459) |
| - aus Optionen | - | - | - | - |
| - aus Swaps | (8) | - | - | - |
| Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft | | (608.983) | 6.803 | (1.602.709) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | - | - | 15.782.564 |
| Anteilsrücknahmen | | (128.734) | - | (28.174.520) |
| Gezahlte Dividenden | (11) | - | - | (62.548) |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 5.772.943 | 20.046.381 | 73.423.044 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM
BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**

| | Erl. | Konsolidiert* EUR |
|--|-------|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1.164.227.868 |
| Erträge | | |
| Dividenden, netto | (2) | 2.795.382 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 5.466.501 |
| Erträge aus Swaps | | 30.758 |
| Sonstige Erträge | | 313.944 |
| Summe der Erträge | | 8.606.585 |
| Aufwendungen | | |
| Verwaltungsgebühren | (3) | 4.333.018 |
| Gebühren der zentralen Verwaltungsstelle | (3) | 194.306 |
| Verwahrstellengebühren | (3) | 196.976 |
| Servicegebühr | (3) | 208.078 |
| Zeichnungssteuer | (4) | 76.757 |
| Kapitalertragsteuer | (5) | 134.068 |
| Sonstige Kosten und Aufwendungen | (3) | 796.113 |
| Summe der Aufwendungen | | 5.939.316 |
| Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen | | 2.667.269 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | (2) | (43.794.478) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards | (6) | (5.289.595) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten | (7) | (1.679.518) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | | (1.519.317) |
| Realisierter Netto(verlust) aus Swaps | (8) | (3.641) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | (49.619.280) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(es)/(-wertverlustes): | | |
| - aus Anlagen | (2) | 46.180.085 |
| - aus Devisenforwards | (6) | (5.433.803) |
| - aus Futures-Kontrakten | (7) | (999.305) |
| - aus Optionen | (118) | |
| - aus Swaps | (8) | (1.010.088) |
| Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft | | (10.882.509) |
| Entwicklung des Kapitals | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 160.099.608 |
| Anteilsrücknahmen | | (535.304.743) |
| Gezahlte Dividenden | (11) | (695.570) |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 777.444.654 |

* Das konsolidierte Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde anhand des Wechselkurses vom 31. März 2019 ermittelt. Unter Verwendung des Wechselkurses vom 30. September 2018 hätte das konsolidierte Nettovermögen EUR 1.141.536.755 betragen.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019

| | 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 | 4.847,16 | 951.382,09 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | 179.421,75 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (217,00) | (522.219,21) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 4.630,16 | 608.584,63 | - |
| Anteilsklasse A SEK | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | 5.908.246,87 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | 159.442,05 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (1.388.191,83) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 4.679.497,09 | - |
| Anteilsklasse A SGD | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | 37.183,51 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 37.183,51 | - |
| Anteilsklasse A USD | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | 2.450.255,96 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | 2.120,00 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (893.076,06) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 1.559.299,90 | - |
| 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 (aussch.) | | | |
| 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 | - | 59.969,35 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | 0,01 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (19.907,72) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 40.061,64 | - |
| Anteilsklasse B USD | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | 633.721,68 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | 66.500,00 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (222.413,32) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 477.808,36 | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 F SEK | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | 506.327,47 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | 20.033,43 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (39.483,77) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 486.877,13 | - |
| Anteilsklasse I EUR | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | 5.711.396,97 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | 1.698,59 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (2.890.015,18) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 2.823.080,38 | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | | | |
| 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 | - | 563.914,87 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (58.728,47) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 505.186,40 | - |
| Anteilsklasse I USD | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | 2.657.912,91 | 7.449.499,00 | 2.856.912,22 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 7.684,56 | 202.456,03 | 16.544,94 |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (1.529.954,06) | (7.051.842,40) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 1.135.643,41 | 600.112,63 | 2.873.457,16 |
| Anteilsklasse IF CHF H | | | |
| 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 2019 (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 IF EUR abges. | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | | | |
| 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 | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund |
|--|---|--|---|
| Anteilsklasse A EUR | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | 951.071,20 | - | 16.075,40 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 23.493,11 | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (215.183,33) | - | (7.366,51) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 759.380,98 | - | 8.708,89 |
| 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 | 450.526,04 | - | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 36.247,87 | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (70.841,00) | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 415.932,91 | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 360.887,56 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | (51.128,93) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | 309.758,63 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | | | |
| 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 | 28.532,25 | - | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 1.775,60 | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (1.342,48) | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 28.965,37 | - | - |
| 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 | - | - | - |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund |
|--|---|--|---|
| 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 | 3.419.936,11 | - | 5.990.762,09 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 437.141,00 | - | 1.927.876,00 |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (904.209,80) | - | (2.723.642,62) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 2.952.867,31 | - | 5.194.995,47 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | | | |
| 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 abges. | | | |
| 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 | 4.181.481,20 | - | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 532.008,76 | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (142.609,21) | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 4.570.880,75 | - | - |
| 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 | 2.485.705,33 | 497.064,52 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 78.721,65 | 1.858,00 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (2.101.217,85) | (23.814,00) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 463.209,13 | 475.108,52 | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | - |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund |
|--|---|--|---|
| Anteilsklasse IF EUR abges. | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | | | |
| 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 | - | - | - |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 | 300.083,52 | 1.862.246,38 | 72.690,39 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 970,00 | 60.118,00 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (13.154,00) | (454.810,99) | (4.160,10) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 287.899,52 | 1.467.553,39 | 68.530,29 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | 836.142,34 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (4.653,96) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | 831.488,38 | - |
| 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 | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 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 | 4.666.123,00 | 22.722.780,83 | 1.220.323,00 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | 1.674.230,00 | 7.332.729,78 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (3.943.471,00) | (18.487.530,64) | (106.943,00) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 2.396.882,00 | 11.567.979,97 | 1.113.380,00 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.452.185,87 | 3.521.400,00 | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | 156.000,00 | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | (27.976,00) | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 1.452.185,87 | 3.649.424,00 | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | | | |
| 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 CHF abges. | | | |
| 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 2019 (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 IF EUR abges. | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | | | |
| 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 | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return Asset Absolute MBS 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 | - | - | - |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | | | |
| 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 | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return Asset Absolute MBS Fund |
|--|---|--|---|
| 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 | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | | | |
| 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 abges. | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 2.115.900,57 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | 508.923,00 |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | (372.423,00) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | 2.252.400,57 |
| 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 | 583.352,00 | 2.000.000,00 | 2.834.840,81 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | 259.539,47 |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | (12.413,00) | - | (1.504.198,56) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 570.939,00 | 2.000.000,00 | 1.590.181,72 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 1.086.300,00 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | 42.400,00 |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | (40.100,00) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | 1.088.600,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return Asset Absolute MBS Fund |
|--|---|--|---|
| Anteilsklasse IF EUR abges. | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 30.000,00 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | - |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | - |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | 30.000,00 |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 342.325,66 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | 45.345,68 |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | (344.613,34) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | 43.058,00 |
| Anteilsklasse IF USD | | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 1.784.794,21 |
| Anzahl ausgegebener Anteile | - | - | 627.897,00 |
| Anzahl zurückgenommener Anteile | - | - | (375.878,00) |
| Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | - | - | 2.036.813,21 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019

| | 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 2019 | 16.884.897 | 228.148.907 | 42.102.602 |
| 30. September 2018 | 36.825.235 | 409.203.980 | 41.604.350 |
| 30. September 2017 | 50.997.891 | 766.736.445 | 47.666.264 |
| Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtszeitraums | | | |
| 31. März 2019 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | 18,5203 | 15,6393 | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | 215,8283 | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | 13,2206 | - |
| Anteilsklasse A USD | - | 13,3549 | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | 14,2941 | - |
| Anteilsklasse B USD | - | 11,6960 | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | 196,9512 | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | 16,5381 | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 10,0189 |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | 193,2661 | - |
| Anteilsklasse I USD | 14,7833 | 12,9366 | 10,7372 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |
| 30. September 2018 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | 16,8170 | 14,7458 | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | 201,7849 | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | 13,0040 | - |
| Anteilsklasse A USD | - | 13,0231 | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | 13,9028 | - |
| Anteilsklasse B USD | - | 11,3480 | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | 184,2910 | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | 15,5054 | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 9,9592 |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | 179,7163 | - |
| Anteilsklasse I USD | 13,8193 | 12,5597 | 10,5137 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 |
|--|--|--|---|
| 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) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (GBP) | - | 14,5685 | - |
| Anteilsklasse B (USD) | - | 12,2416 | - |
| Anteilsklasse C (EUR) | - | 16,3985 | 10,0926 |
| Anteilsklasse C (EUR) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (SEK) | - | 177,5560 | - |
| Anteilsklasse C (USD) | 14,3344 | 13,5199 | 10,3890 |
| Anteilsklasse F (SEK) | - | 184,2377 | - |
| 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) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (GBP) | - | 10,0000 | - |
| Anteilsklasse B (USD) | - | 10,0000 | - |
| Anteilsklasse F (SEK) | - | 100,0000 | - |
| Anteilsklasse I (EUR) | - | 10,0000 | 10,0000 |
| Anteilsklasse I (EUR) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (EUR) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (SEK) | - | 100,0000 | - |
| Anteilsklasse I (USD) | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 |
| Anteilsklasse IF (CHF) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (EUR) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (GBP) abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (USD) | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR |
|---|--|---|--|
| Gesamtnettovermögen | | | |
| 31. März 2019 | 133.402.630 | 5.249.436 | 54.813.654 |
| 30. September 2018 | 158.486.100 | 5.529.768 | 65.059.134 |
| 30. September 2017 | 337.729.533 | 9.087.603 | 69.732.519 |
| Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtszeitraums | | | |
| 31. März 2019 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | 12,8893 | - | 9,7665 |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | 10,1706 | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | 9,9661 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | 13,4465 | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | 13,2886 | - | 9,9406 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | 11,4345 | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 11,8941 | 11,0489 | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |
| 30. September 2018 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | 12,2424 | - | 10,0711 |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | 9,9905 | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | 10,2436 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | 13,1424 | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | 12,5562 | - | 10,2158 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | 11,1690 | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 11,7443 | 11,1248 | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR |
|--|--|---|--|
| 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) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (GBP) | 13,2986 | - | - |
| Anteilsklasse B (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (EUR) | 12,8389 | - | 10,2607 |
| Anteilsklasse C (EUR) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (GBP) | 11,2977 | - | - |
| Anteilsklasse C (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (USD) | 12,2220 | 12,0240 | - |
| Anteilsklasse F (SEK) | - | - | - |
| 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) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (GBP) | 10,0000 | - | - |
| Anteilsklasse B (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse F (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (EUR) | 10,0000 | - | 10,0000 |
| Anteilsklasse I (EUR) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (EUR) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I (GBP) | 10,0000 | - | - |
| Anteilsklasse I (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (USD) | 10,0000 | 10,0000 | - |
| Anteilsklasse IF (CHF) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (EUR) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (GBP) abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (USD) | - | - | - |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 |
|---------------------------|---|--|--|
| Gesamtnetovermögen | | | |
| 31. März 2019 | 42.900.552 | 200.175.554 | 11.967.202 |
| 30. September 2018 | 64.036.313 | 340.142.907 | 13.081.932 |
| 30. September 2017 | 34.161.050 | 210.075.510 | 18.365.316 |

Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtszeitraums

31. März 2019

| | | | |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|
| Anteilsklasse A EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | 10,5708 | 11,8593 | 10,1414 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | 9,9297 | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | 10,5524 | 11,8914 | 10,1243 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | 10,0293 | 10,1263 | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | - | - | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |
| 30. September 2018 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | 10,0818 | 11,9825 | 10,1353 |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | 10,1317 | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | 10,0622 | 12,0127 | 10,1163 |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | 9,6816 | 10,3351 | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | - | - | - |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019 (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 |
|--|---|--|--|
| 30. September 2017 | | | |
| Anteilsklasse A (EUR) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (SGD) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (EUR) | 10,0696 | 11,7098 | 10,5279 |
| Anteilsklasse B (EUR) (aussch.) | - | 11,3106 | - |
| Anteilsklasse B (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (EUR) | 10,0462 | 11,7345 | 10,5040 |
| Anteilsklasse C (EUR) (aussch.) | 9,6662 | 11,5348 | - |
| Anteilsklasse C (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse F (SEK) | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum | | | |
| Anteilsklasse A (EUR) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (SGD) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (EUR) | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 |
| Anteilsklasse B (EUR) (aussch.) | - | 10,0000 | - |
| Anteilsklasse B (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse F (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (EUR) | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 |
| Anteilsklasse I (EUR) (aussch.) | 10,0000 | 10,0000 | - |
| Anteilsklasse I (EUR) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse I (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (CHF) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (EUR) abges. | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (GBP) abges. (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse IF (USD) | - | - | - |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund USD |
|---|--|---|--|
| Gesamtnetovermögen | | | |
| 31. März 2019 | 5.772.943 | 20.046.381 | 73.423.044 |
| 30. September 2018 | 6.510.660 | 20.039.578 | 87.480.257 |
| 30. September 2017 | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtszeitraums | | | |
| 31. März 2019 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 9,8485 |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 10,1113 | 10,0232 | 10,2977 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | 9,8186 |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | 9,7485 |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | 9,7559 |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | 10,0906 |
| 30. September 2018 | | | |
| Anteilsklasse A EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 9,9902 |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 11,1608 | 10,0198 | 10,2780 |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | 9,9728 |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | 9,8884 |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | 9,9769 |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | 10,0678 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund USD | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund USD |
|--|--|---|---|
| 30. September 2017 | | | |
| Anteilsklasse A (EUR) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (SGD) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (EUR) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (EUR) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (EUR) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (EUR) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse C (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse F (SEK) | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum | | | |
| Anteilsklasse A (EUR) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (SGD) | - | - | - |
| Anteilsklasse A (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (EUR) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (EUR) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse B (USD) | - | - | - |
| Anteilsklasse F (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (EUR) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (EUR) (aussch.) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (EUR) abges. | - | - | 10,000 |
| Anteilsklasse I (GBP) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (SEK) | - | - | - |
| Anteilsklasse I (USD) | 10,000 | 10,000 | 10,000 |
| Anteilsklasse IF (CHF) abges. | - | - | 10,000 |
| Anteilsklasse IF (EUR) abges. | - | - | 10,000 |
| Anteilsklasse IF (GBP) abges. (aussch.) | - | - | 10,000 |
| Anteilsklasse IF (USD) | - | - | 10,000 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in USD)

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Listed Infrastructure Fund

| 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 | 18.275 | AUD | 119.738 | 129.557 | 0,77 |
| Atlas Arteria Ltd | 65.206 | AUD | 302.514 | 334.424 | 1,98 |
| Spark Infrastructur Group | 64.960 | AUD | 109.295 | 105.209 | 0,62 |
| Sydney Airport-Stapled Security | 124.643 | AUD | 638.670 | 657.853 | 3,90 |
| Transurban Group | 102.301 | AUD | 796.890 | 959.238 | 5,68 |
| | | | 1.967.107 | 2.186.281 | 12,95 |
| Brasilien | | | | | |
| Compania de Saneamento do Parana | 16.600 | BRL | 281.071 | 319.698 | 1,89 |
| | | | 281.071 | 319.698 | 1,89 |
| Kanada | | | | | |
| Enbridge Inc. | 31.316 | CAD | 1.340.841 | 1.134.544 | 6,72 |
| Pembina Pipeline Corp. | 2.609 | CAD | 63.170 | 95.869 | 0,57 |
| Transcanada Corp. | 14.484 | CAD | 622.747 | 650.720 | 3,85 |
| | | | 2.026.758 | 1.881.133 | 11,14 |
| China | | | | | |
| China Longyuan Power H | 231.000 | HKD | 214.324 | 160.670 | 0,95 |
| Huadian Fuxin Energy Corp. -H | 738.000 | HKD | 242.910 | 163.583 | 0,97 |
| | | | 457.234 | 324.253 | 1,92 |
| Großbritannien | | | | | |
| National Grid Plc | 62.914 | GBP | 798.123 | 697.487 | 4,13 |
| Pennon Group Plc | 6.383 | GBP | 69.916 | 61.848 | 0,37 |
| Severn Trent Plc | 18.861 | GBP | 512.183 | 485.638 | 2,88 |
| United Utilities Group Plc | 29.945 | GBP | 299.197 | 317.777 | 1,88 |
| | | | 1.679.419 | 1.562.750 | 9,26 |
| Italien | | | | | |
| Atlantia Spa | 34.404 | EUR | 875.587 | 891.979 | 5,28 |
| Enav S.P.A. | 95.584 | EUR | 388.006 | 521.392 | 3,09 |
| Enel | 35.410 | EUR | 157.478 | 226.792 | 1,34 |
| Snam Az | 57.314 | EUR | 257.957 | 294.681 | 1,75 |
| Terna-Rete Elettrica Nazionale | 61.180 | EUR | 324.147 | 387.995 | 2,30 |
| | | | 2.003.175 | 2.322.839 | 13,76 |
| Japan | | | | | |
| East Japan Railway Co. | 2.200 | JPY | 196.994 | 212.278 | 1,26 |
| | | | 196.994 | 212.278 | 1,26 |
| Mexiko | | | | | |
| Aleatica Sab De Cv | 321.000 | MXN | 477.612 | 349.173 | 2,07 |
| Infraestructura Energetica Nov | 85.200 | MXN | 362.747 | 342.601 | 2,03 |
| | | | 840.359 | 691.774 | 4,10 |
| Spanien | | | | | |
| Aena Sa | 1.642 | EUR | 265.421 | 295.917 | 1,75 |
| Ferrovial Sa | 7.134 | EUR | 148.225 | 167.257 | 0,99 |
| Iberdrola Sa | 49.613 | EUR | 319.698 | 435.971 | 2,58 |
| | | | 733.344 | 899.145 | 5,32 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Listed Infrastructure Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Schweiz | | | | | |
| Flughafen Zuerich Ag | 2.280 | CHF | 364.726 | 415.982 | 2,46 |
| | | | <u>364.726</u> | <u>415.982</u> | <u>2,46</u> |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| American Electric Power Co. Inc. | 5.500 | USD | 368.319 | 460.625 | 2,73 |
| Atmos Energy Corp. | 1.300 | USD | 132.078 | 133.809 | 0,79 |
| Cheniere Energy | 14.000 | USD | 638.051 | 957.040 | 5,67 |
| Dominion Resources Inc. /Va | 3.700 | USD | 267.864 | 283.642 | 1,68 |
| Duke Energy | 1.700 | USD | 142.793 | 153.000 | 0,91 |
| Edison International | 2.000 | USD | 130.484 | 123.840 | 0,73 |
| Energy Transfer | 8.400 | USD | 127.865 | 129.108 | 0,76 |
| Enterprise Products Partners Lp | 9.074 | USD | 258.910 | 264.054 | 1,56 |
| Eversource Energy | 2.000 | USD | 141.478 | 141.900 | 0,84 |
| Kinder Morgan Inc. | 17.900 | USD | 386.716 | 358.179 | 2,12 |
| Magellan Midstream Partners Lp | 2.140 | USD | 138.305 | 129.748 | 0,77 |
| NextEra Energy Inc. | 3.000 | USD | 337.437 | 579.960 | 3,44 |
| Sempra Energy | 7.000 | USD | 680.247 | 881.020 | 5,22 |
| Southwest Gas Corp. | 5.200 | USD | 396.966 | 427.752 | 2,53 |
| Williams Cos Inc. | 19.286 | USD | 562.475 | 553.894 | 3,28 |
| | | | <u>4.709.988</u> | <u>5.577.571</u> | <u>33,03</u> |
| Summe der Aktien | | | 15.260.175 | 16.393.704 | 97,09 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 15.260.175 | 16.393.704 | 97,09 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 15.260.175 | 16.393.704 | 97,09 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 491.193 | 2,91 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 16.884.897 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(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 | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Apt Satellite Holdings Ltd | 135.374 | HKD | 113.266 | 60.703 | 0,03 |
| Haier Electronics Group Co. Ltd | 1.895.000 | HKD | 5.754.983 | 5.503.969 | 2,41 |
| | | | 5.868.249 | 5.564.672 | 2,44 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| 3SBio Inc. | 2.129.000 | HKD | 3.252.947 | 4.187.501 | 1,83 |
| Autohome Inc. /Sadr | 49.081 | USD | 2.390.037 | 5.159.395 | 2,26 |
| China Biologic Prods Hldgs Inc. | 31.900 | USD | 3.098.808 | 2.910.875 | 1,28 |
| China Medical System Holdings | 1.361.000 | HKD | 2.594.244 | 1.319.395 | 0,58 |
| Dadi Early | 399.000 | TWD | 2.737.498 | 3.184.705 | 1,40 |
| Gourmet Master Co. Ltd | 869.813 | TWD | 6.627.860 | 5.785.500 | 2,53 |
| Hkbn Ltd | 4.537.000 | HKD | 7.194.514 | 7.224.549 | 3,17 |
| New Oriental Edu Cat. Tech /Adr | 47.427 | USD | 4.719.410 | 4.272.698 | 1,87 |
| Sino Biopharma | 6.351.000 | HKD | 5.887.098 | 5.792.780 | 2,54 |
| Zhen Ding Tech Hldg /Reg Sh | 1.379.000 | TWD | 3.458.433 | 4.281.908 | 1,88 |
| | | | 41.960.849 | 44.119.306 | 19,34 |
| China | | | | | |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd "H" | 5.758.000 | HKD | 6.941.926 | 6.601.553 | 2,89 |
| | | | 6.941.926 | 6.601.553 | 2,89 |
| Hongkong | | | | | |
| China Insurance International | 1.698.600 | HKD | 5.380.889 | 5.063.361 | 2,22 |
| China Power Intl Develop Ltd | 20.129.333 | HKD | 5.801.449 | 5.154.154 | 2,26 |
| China Resources Power Holdings | 1.264.000 | HKD | 2.263.799 | 1.900.033 | 0,83 |
| Melco Intl Dvpt Ltd | 2.237.000 | HKD | 5.061.183 | 5.243.433 | 2,30 |
| | | | 18.507.320 | 17.360.981 | 7,61 |
| Indien | | | | | |
| Apollo Hospital | 444.072 | INR | 7.988.913 | 7.869.136 | 3,45 |
| Castrol India Ltd | 1.336.037 | INR | 3.022.106 | 3.209.139 | 1,41 |
| Indusind Bank Ltd | 259.574 | INR | 5.620.165 | 6.677.441 | 2,93 |
| Petronet Lng Ltd | 1.995.439 | INR | 7.688.149 | 7.245.687 | 3,18 |
| Upl Ltd /Demat. | 506.804 | INR | 5.560.741 | 7.014.674 | 3,07 |
| Yes Bank Ltd | 2.351.833 | INR | 7.766.000 | 9.339.290 | 4,09 |
| | | | 37.646.074 | 41.355.367 | 18,13 |
| Indonesien | | | | | |
| Matahari Dept Ser -A- | 16.838.900 | IDR | 11.889.859 | 4.836.129 | 2,12 |
| | | | 11.889.859 | 4.836.129 | 2,12 |
| Malaysia | | | | | |
| SP Setia | 3.632.600 | MYR | 3.005.934 | 2.019.842 | 0,88 |
| Sime Darby Bhd | 11.483.900 | MYR | 7.905.867 | 6.272.897 | 2,75 |
| | | | 10.911.801 | 8.292.739 | 3,63 |
| Philippinen | | | | | |
| Bloomberry Resorts Corp. | 36.760.246 | PHP | 7.573.379 | 8.400.745 | 3,68 |
| Metro Pacific Investments Corp. | 27.604.100 | PHP | 3.455.874 | 2.549.609 | 1,12 |
| Metropolitan Bank & Trust | 4.264.969 | PHP | 7.277.368 | 6.489.643 | 2,84 |
| | | | 18.306.621 | 17.439.997 | 7,64 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Südkorea | | | | | |
| Dgb Financial Group | 435.751 | KRW | 3.645.522 | 3.136.435 | 1,37 |
| Dongbu Insurance Co. Ltd | 100.588 | KRW | 6.159.429 | 6.088.059 | 2,67 |
| Fila Korea Ltd | 78.561 | KRW | 3.542.516 | 5.398.555 | 2,37 |
| Inno | 67.019 | KRW | 4.690.755 | 2.716.012 | 1,19 |
| Kb Financial Group Inc. | 203.062 | KRW | 10.260.823 | 7.486.865 | 3,28 |
| S-Oil Corp. | 92.459 | KRW | 9.507.314 | 7.298.492 | 3,20 |
| Samsung Sdi Co. Ltd | 42.698 | KRW | 7.470.628 | 8.068.833 | 3,54 |
| Shinsegae Intl | 19.990 | KRW | 3.842.878 | 5.274.551 | 2,31 |
| | | | 49.119.865 | 45.467.802 | 19,93 |
| Taiwan | | | | | |
| Family Mart Co. Ltd | 659.000 | TWD | 4.818.972 | 4.768.167 | 2,09 |
| Tci Co. Ltd | 729.839 | TWD | 3.710.443 | 9.993.110 | 4,38 |
| | | | 8.529.415 | 14.761.277 | 6,47 |
| Thailand | | | | | |
| Minor Intl Fore3 Registereda | 1.138.700 | THB | 1.554.676 | 1.399.381 | 0,61 |
| Tru Telecom /Unit | 14.785.400 | THB | 6.498.894 | 7.268.083 | 3,19 |
| | | | 8.053.570 | 8.667.464 | 3,80 |
| Summe der Aktien | | | 217.735.549 | 214.467.287 | 94,00 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 217.735.549 | 214.467.287 | 94,00 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Indien | | | | | |
| Chalet Hotels Ltd | 833.686 | INR | 3.284.678 | 4.062.164 | 1,78 |
| | | | 3.284.678 | 4.062.164 | 1,78 |
| Summe der Aktien | | | 3.284.678 | 4.062.164 | 1,78 |
| Summe der sonstigen Wertpapiere | | | 3.284.678 | 4.062.164 | 1,78 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 221.020.227 | 218.529.451 | 95,78 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 9.619.456 | 4,22 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 228.148.907 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(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 | | | | | |
| Afg 2016-1 Frn 14,04,48 1 B | 445.516 | AUD | 350.777 | 320.248 | 0,76 |
| Agl Energy 5% 14-05,11,21 | 500.000 | AUD | 388.653 | 372.714 | 0,89 |
| Anz 5,125% 09-10,09,19 | 750.000 | EUR | 891.612 | 860.727 | 2,04 |
| Anz Bk & Nz B Frn 14-25,06,24 | 500.000 | AUD | 377.300 | 356.005 | 0,85 |
| Apt Pipelin 3,875% 12-11,10,22 | 200.000 | USD | 185.692 | 203.479 | 0,48 |
| Asciano Fin 5,4% 17-12,05,27 | 500.000 | AUD | 370.044 | 385.563 | 0,92 |
| Bhp Finance 4,75% 15-22,04,76 | 250.000 | EUR | 294.401 | 302.819 | 0,72 |
| Bpi No 1 Frn 13-09,09,25 | 449.553 | AUD | 329.545 | 323.141 | 0,77 |
| Cba 5,5% 09-06,08,19 | 1.320.000 | EUR | 1.565.571 | 1.509.561 | 3,59 |
| Fmacb Frn 17-22,05,48 1 Ab | 500.000 | AUD | 378.825 | 361.618 | 0,86 |
| Gpt Who Sh 4,49% 18-28,02,28 | 500.000 | AUD | 392.600 | 374.105 | 0,89 |
| Gpt Wholesa 4,52% 17-22,02,27 | 500.000 | AUD | 371.883 | 383.488 | 0,91 |
| Kingf 16- Frn 16-24,11,48 1 C | 500.000 | AUD | 370.325 | 362.708 | 0,86 |
| Nat Aus Bk 2% 14-12,11,24 | 300.000 | EUR | 342.489 | 339.566 | 0,81 |
| Nat Aus Bk Frn 16-21,09,26 | 500.000 | AUD | 384.200 | 363.842 | 0,86 |
| Progs Frn 10-12,12,40 1 Ab | 109.527 | AUD | 78.878 | 77.921 | 0,18 |
| Progs Frn 10,02,49 2 Ab | 500.000 | AUD | 376.225 | 351.073 | 0,83 |
| Trans Queen 4,5% 18-19,04,28 | 200.000 | USD | 192.092 | 199.172 | 0,47 |
| Westpac Bk Frn 18-22,06,28 | 500.000 | AUD | 376.975 | 353.339 | 0,84 |
| | | | 8.018.087 | 7.801.089 | 18,53 |
| Britische Jungferninseln | | | | | |
| Cheung Kong 1% 17-12,12,24 | 100.000 | EUR | 117.870 | 111.760 | 0,27 |
| Glob Switch 2,25% 17-31,05,27 | 150.000 | EUR | 167.108 | 170.095 | 0,40 |
| | | | 284.978 | 281.855 | 0,67 |
| Kanada | | | | | |
| Enbridge 6% 16-15,01,77 | 135.000 | USD | 141.306 | 133.988 | 0,32 |
| Enbridge 6,25% (Frn) 18-01,03,78 | 45.000 | USD | 45.000 | 44.754 | 0,11 |
| Rbc 4,269% 19-22,03,25 | 215.000 | USD | 215.000 | 217.286 | 0,51 |
| | | | 401.306 | 396.028 | 0,94 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Ck Hutchiso 1,25% 18-13,04,25 | 200.000 | EUR | 238.139 | 227.973 | 0,54 |
| Mido Frn 18-20,07,31 9a A2 144a | 250.000 | USD | 250.000 | 244.054 | 0,58 |
| Ocp Frn 18-20,07,31 15a A2 144a | 250.000 | USD | 250.000 | 246.130 | 0,59 |
| Shack Frn 18-15,07,31 7 Ra A1 144a | 300.000 | USD | 300.000 | 296.506 | 0,70 |
| | | | 1.038.139 | 1.014.663 | 2,41 |
| Frankreich | | | | | |
| Asf 4,125% 10-13,04,20 | 300.000 | EUR | 352.608 | 351.609 | 0,84 |
| Orange 1,125% 19-15,07,24 Regs | 100.000 | EUR | 114.374 | 116.436 | 0,28 |
| Orange 1,875% 18-12,09,30 | 100.000 | EUR | 115.675 | 119.180 | 0,28 |
| Vinci 1,625% 19-18,01,29 | 100.000 | EUR | 113.666 | 117.924 | 0,28 |
| | | | 696.323 | 705.149 | 1,68 |
| Deutschland | | | | | |
| Vw Bk 1,875% 19-31,01,24 Regs | 100.000 | EUR | 113.513 | 115.154 | 0,27 |
| Vw Leasing 1,625% 18-15,08,25 | 100.000 | EUR | 115.716 | 111.704 | 0,27 |
| | | | 229.229 | 226.858 | 0,54 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------------|---------|--------------------|--------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Großbritannien | | | | | |
| Anglo Amer 4,75% 17-10,04,27 | 200.000 | USD | 204.644 | 203.809 | 0,48 |
| Bpcm 2,972% 14-27,02,26 | 100.000 | EUR | 126.599 | 129.768 | 0,31 |
| Nat Bui Soc 2% 17-25,07,29 Regs | 100.000 | EUR | 118.235 | 110.400 | 0,26 |
| | | | 449.478 | 443.977 | 1,05 |
| Luxemburg | | | | | |
| Driver Uk Frn 15-25,02,28 1 B | 200.000 | GBP | 277.890 | 259.702 | 0,62 |
| Medtrnc 1,125% 19-07,03,27 | 100.000 | EUR | 112.708 | 115.592 | 0,27 |
| | | | 390.598 | 375.294 | 0,89 |
| Niederlande | | | | | |
| Abn Amro 7,125% 12-06,07,22 | 200.000 | EUR | 297.517 | 271.461 | 0,64 |
| Deut Tel If 2,82% 17-19,01,22 | 305.000 | USD | 298.485 | 304.090 | 0,72 |
| Ing Groep 1,125% 18-14,02,25 | 100.000 | EUR | 113.936 | 112.975 | 0,27 |
| Nxp 4,125% 16-01,06,21 | 250.000 | USD | 261.250 | 254.800 | 0,61 |
| Rabobk 4% 17-10,04,29 | 200.000 | USD | 198.698 | 197.863 | 0,47 |
| | | | 1.169.886 | 1.141.189 | 2,71 |
| Singapur | | | | | |
| Uobsp 3,75% 14-19,09,24 | 200.000 | USD | 198.714 | 200.368 | 0,48 |
| | | | 198.714 | 200.368 | 0,48 |
| Spanien | | | | | |
| Abertis 2,375% 19-27,09,27 | 100.000 | EUR | 113.006 | 114.066 | 0,27 |
| Telefonica 5,134% 10-27,04,20 | 255.000 | USD | 263.336 | 260.892 | 0,62 |
| | | | 376.342 | 374.958 | 0,89 |
| Schweiz | | | | | |
| Cs Gp Cap 2,125% 17-12,09,25 | 100.000 | GBP | 128.583 | 127.203 | 0,30 |
| Ubs Group 5,75% 15-Perp | 200.000 | EUR | 254.248 | 244.752 | 0,58 |
| | | | 382.831 | 371.955 | 0,88 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Abbvie 1,375% 16-17,05,24 | 200.000 | EUR | 229.066 | 231.612 | 0,55 |
| Abibb 4,75% 19-23,01,29 | 135.000 | USD | 134.575 | 143.829 | 0,34 |
| Air Lease 3% 16-15,09,23 | 280.000 | USD | 265.216 | 273.776 | 0,65 |
| At&t Inc. 4,3% 18-15,02,30 | 160.000 | USD | 157.362 | 161.836 | 0,38 |
| At&t Inc. Frn 18-12,06,24 | 145.000 | USD | 145.469 | 143.838 | 0,34 |
| Axa Eqtbl 3,9% 18-20,04,23 | 140.000 | USD | 138.949 | 143.424 | 0,34 |
| Axa Eqtbl 5% 18-20,04,48 | 150.000 | USD | 142.201 | 146.711 | 0,35 |
| Bank Frn 18-15,02,61 Bn10 | 105.000 | USD | 104.992 | 104.997 | 0,25 |
| Bank 17-B Frn 15,06,60 Bnk5 C | 240.000 | USD | 243.797 | 239.638 | 0,57 |
| Bank Frn 17-15,05,50 Bnk4 C | 70.000 | USD | 72.100 | 71.334 | 0,17 |
| Bank Frn 17-15,11,50 Bnk8 C | 150.000 | USD | 151.310 | 150.534 | 0,36 |
| Bb&T Corp. 3,875% 19-19,03,29 | 205.000 | USD | 204.797 | 207.075 | 0,49 |
| Becton Dick 1,401% 18-24,05,23 | 200.000 | EUR | 234.885 | 230.774 | 0,55 |
| Bk America Frn 15,02,50 Bnk3 B | 45.000 | USD | 46.420 | 45.877 | 0,11 |
| Bmark 4,119% 18-15,01,51 B1 C | 105.000 | USD | 105.631 | 106.473 | 0,25 |
| Boa 5,625% 10-01,07,20 | 30.000 | USD | 31.877 | 31.055 | 0,07 |
| Cd Frn 17-13,11,50 Cd6 B | 55.000 | USD | 56.646 | 55.939 | 0,13 |
| Cfcre Frn 16-10,11,49 C6 C | 60.000 | USD | 59.963 | 60.037 | 0,14 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Comm Frn 14-10,02,47 Cr15 C | 50.000 | USD | 52.777 | 53.111 | 0,13 |
| Crw Castle 5,25% 12-15,01,23 | 250.000 | USD | 262.465 | 268.290 | 0,64 |
| Cvs Health 5,05% 18-25,03,48 | 185.000 | USD | 184.553 | 186.370 | 0,44 |
| Dbjpm 2016- Frn 10,05,49 C1 B | 80.000 | USD | 88.020 | 82.406 | 0,20 |
| Disca 3,95% 17-20,03,28 | 200.000 | USD | 193.403 | 194.319 | 0,46 |
| Disca 5,2% 17-20,09,47 | 100.000 | USD | 98.216 | 97.186 | 0,23 |
| Dollar Tree 3,7% 18-15,05,23 | 290.000 | USD | 286.923 | 294.085 | 0,70 |
| Dowdupont 4,205% 18-15,11,23 | 215.000 | USD | 215.826 | 224.832 | 0,53 |
| Dowdupont 4,725% 18-15,11,28 | 60.000 | USD | 60.000 | 64.824 | 0,15 |
| Dte 3,7% 18-01,08,23 | 305.000 | USD | 307.535 | 312.237 | 0,74 |
| Energy Tran 6,625% 17-Perp | 140.000 | USD | 140.000 | 133.091 | 0,32 |
| Entergy 4% 15-15,07,22 | 300.000 | USD | 307.113 | 308.220 | 0,73 |
| Etfc 5,875% 16-Perp | 115.000 | USD | 115.000 | 116.294 | 0,28 |
| Fedex Corp. 0,5% 16-09,04,20 | 250.000 | EUR | 282.248 | 282.116 | 0,67 |
| Fhlmc 3% 12-01,09,31 4092 Ai | 192.351 | USD | 21.917 | 18.078 | 0,04 |
| Fhlmc Frn 16-25,03,29 Dna 4 M2 | 228.621 | USD | 228.621 | 229.728 | 0,55 |
| Fhr 3% 12-15,08,27 4100 Ei | 829.031 | USD | 90.481 | 68.723 | 0,16 |
| Fhr 3% 16-15,11,46 4629 Kb | 50.000 | USD | 46.641 | 48.624 | 0,12 |
| Fhr 3,5% 18-15,12,47 4753 Ez | 1.042 | USD | 965 | 1.056 | 0,00 |
| Fhr 4248 Lm 3% 15,04,33 4203 | 36.222 | USD | 3.668 | 2.918 | 0,01 |
| Fhr 4248 Lm 3,5% 15,02,47 | 1.075 | USD | 977 | 1.052 | 0,00 |
| Fhr Lm 3,5% 15-15,10,39 | 139.034 | USD | 22.182 | 14.379 | 0,03 |
| Fhs Frn 13-15,11,43 319 S2 | 53.215 | USD | 9.617 | 10.233 | 0,02 |
| Fifth Third 3,35% 18-26,07,21 | 305.000 | USD | 305.653 | 309.351 | 0,74 |
| Fitb 3,95% 18-14,03,28 | 80.000 | USD | 79.856 | 82.630 | 0,20 |
| Fmgp 3% 18-01,12,48 P. G61809 | 58.287 | USD | 56.707 | 58.038 | 0,14 |
| Fmgp 5,5% 18-01,06,41 | 3.627 | USD | 3.935 | 4.018 | 0,01 |
| Fnma 4,5% 15-01,02,44 /Fn 310167 | 175.410 | USD | 182.426 | 185.438 | 0,44 |
| Fnma 5% 17-01,07,47 P. Bm3066 | 208.236 | USD | 221.777 | 224.353 | 0,53 |
| Fnma 5% 18-01,07,47 P. Bm4493 | 67.503 | USD | 72.106 | 72.893 | 0,17 |
| Fnma 5,5% 01,05,44 P. Bm4681 | 32.690 | USD | 35.273 | 36.066 | 0,09 |
| Fnma 5,5% 17-01,05,44 P. AI9903 | 38.917 | USD | 41.985 | 42.807 | 0,10 |
| Fnma 5,5% 17-01,05,44 P. Bm3196 | 94.586 | USD | 102.626 | 104.042 | 0,25 |
| Fnma 6% 17-01,07,41 P. Bm1948 | 169.748 | USD | 187.523 | 187.646 | 0,45 |
| Fnma 6% 18-01,07,41 P. Bm4495 | 32.163 | USD | 35.540 | 35.699 | 0,08 |
| Fnma Frn 17-25,07,29 C01 1m1 | 30.526 | USD | 30.526 | 30.645 | 0,07 |
| Fnr 12-11 3,5% 16-25,04,31 20 Di | 505.229 | USD | 75.846 | 63.093 | 0,15 |
| Fnr 2012-11 2,5% 25,03,28 14 Bi | 33.211 | USD | 3.036 | 2.450 | 0,01 |
| Fnr 2012-11 3% 12-25,09,26 | 808.137 | USD | 64.051 | 40.674 | 0,10 |
| Fnr 2012-11 3,5% 25,03,47 15 Nz | 5.378 | USD | 5.258 | 5.381 | 0,01 |
| Fnr 3% 18-25,03,48 15 Gz | 151.850 | USD | 136.623 | 145.210 | 0,35 |
| Ford Mc 3,021% 19-06,03,24 | 100.000 | EUR | 113.870 | 113.513 | 0,27 |
| Fox 4,709% 19-25,01,29 | 130.000 | USD | 130.000 | 139.385 | 0,33 |
| Gen Elec 2,7% 12-09,10,22 | 50.000 | USD | 45.160 | 49.102 | 0,12 |
| General Mtr 4,15% 18-19,06,23 | 270.000 | USD | 269.614 | 272.532 | 0,65 |
| General Mtrs 5,1% 17,01,24 | 200.000 | USD | 200.314 | 208.316 | 0,49 |
| Georgia-Pacific 8% 04-15,01,24 | 250.000 | USD | 326.912 | 305.644 | 0,73 |
| Gnma 3,5% 18-20,01,48 14 | 148.951 | USD | 144.255 | 145.569 | 0,35 |
| Gnma 3,5% 18-20,05,46 27 | 1.000 | USD | 1.002 | 1.035 | 0,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Gnma Remics 3% 17-20,02,47 | 1.000 | USD | 929 | 983 | 0,00 |
| Gnma Remics 3% 17-20,04,47 | 1.059 | USD | 933 | 983 | 0,00 |
| Gnma Remics 3% 20,02,48 24 Hz | 157.015 | USD | 137.968 | 144.743 | 0,34 |
| Gnma Remics 3,5% 20,03,44 147 Ai | 86.502 | USD | 11.144 | 7.906 | 0,02 |
| Gnma Rms 3% 18-20,01,48 13pz | 4.142 | USD | 3.826 | 3.889 | 0,01 |
| Gnr Frn 18-20,01,48 1 Sa | 290.113 | USD | 54.211 | 51.833 | 0,12 |
| Gs 6% 10-15,06,20 | 300.000 | USD | 321.509 | 311.135 | 0,74 |
| Gs Mtg Frn 18-10,03,51 GS9 C | 50.000 | USD | 50.375 | 51.212 | 0,12 |
| Gsms 3,869% 10,05,50 Gs6 B | 55.000 | USD | 56.646 | 55.878 | 0,13 |
| Gsms 4,299% 17-10,03,50 Gs5 C | 45.000 | USD | 47.064 | 44.134 | 0,10 |
| Halfmoon 3,75% 18-15,07,23 144a | 175.000 | USD | 174.907 | 179.428 | 0,43 |
| llfc 8,625% 11-15,01,22 | 150.000 | USD | 183.643 | 170.367 | 0,40 |
| Incitec Piv 3,95% 17-03,08,27 | 200.000 | USD | 199.688 | 187.696 | 0,45 |
| Intercon Gr 3,45% 18-21,09,23 | 305.000 | USD | 306.351 | 312.066 | 0,74 |
| Jef 4,85% 17-15,01,27 | 200.000 | USD | 201.732 | 201.017 | 0,48 |
| Jefferies G 4,15% 18-23,01,30 | 100.000 | USD | 95.830 | 91.553 | 0,22 |
| Jpm 1,09% 19-11,03,27 | 100.000 | EUR | 113.870 | 113.150 | 0,27 |
| Jpm 4,203% 18-23,07,29 | 55.000 | USD | 55.000 | 57.374 | 0,14 |
| Jpmc 13Lc1 3,4986% 15,04,46 | 100.000 | USD | 106.360 | 99.864 | 0,24 |
| Jpmorgan Ch 3,96% 19-29,01,27 | 235.000 | USD | 234.901 | 242.681 | 0,58 |
| Kla-Tencor 4,1% 19-15,03,29 | 65.000 | USD | 64.729 | 66.153 | 0,16 |
| Marsh Mclen 1,349% 19-21,09,26 | 180.000 | EUR | 203.485 | 204.480 | 0,49 |
| Microc Tec 3,922% 18-01,06,21 | 55.000 | USD | 55.000 | 55.483 | 0,13 |
| Microc Tec 4,333% 18-01,06,23 | 250.000 | USD | 250.350 | 255.070 | 0,61 |
| Mor St 3,737% 18-24,04,24 | 305.000 | USD | 304.029 | 311.077 | 0,74 |
| Mplx Lp 4,875% 16-01,12,24 | 300.000 | USD | 316.485 | 320.124 | 0,76 |
| Msc Bn 3,485% 15,11,49 Bnk 2 B | 75.000 | USD | 77.244 | 74.396 | 0,18 |
| Msc Bn Frn 15,11,49 Bnk2 C | 55.000 | USD | 54.695 | 54.599 | 0,13 |
| Nat Rural 5,25% 16-20,04,46 | 160.000 | USD | 165.400 | 160.500 | 0,38 |
| Nucor 3,95% 18-01,05,28 | 290.000 | USD | 288.480 | 300.629 | 0,71 |
| Oneok Inc. 7,5% 15-01,09,23 | 300.000 | USD | 361.114 | 347.214 | 0,82 |
| Pseg Power 3,85% 18-01,06,23 | 305.000 | USD | 306.135 | 312.762 | 0,74 |
| Regions Fin 3,8% 18-14,08,23 | 100.000 | USD | 99.953 | 102.792 | 0,24 |
| Sabine Pass 5,625% 15-01,03,25 | 180.000 | USD | 194.186 | 197.820 | 0,47 |
| Sabine Pass 5,875% 16-30,06,26 | 110.000 | USD | 122.262 | 122.351 | 0,29 |
| Schlumber 3,75% 19-01,05,24 | 25.000 | USD | 24.948 | 25.546 | 0,06 |
| Schlumber 4,3% 19-01,05,29 144a | 160.000 | USD | 161.862 | 164.170 | 0,39 |
| Sprnt 4,738% 20,03,25 /Pool 144a | 300.000 | USD | 302.250 | 303.375 | 0,72 |
| Time Warner Entmt. 8,375% 93-23 | 270.000 | USD | 342.638 | 315.897 | 0,75 |
| Ubsbb Frn 13-10,03,46 C5 B | 65.000 | USD | 64.108 | 65.751 | 0,16 |
| Ups 3,4% 19-15,03,29 | 100.000 | USD | 99.882 | 101.810 | 0,24 |
| Us Bancorp 5,125% 15 -Perp | 330.000 | USD | 330.000 | 334.201 | 0,79 |
| Utd Techn 3,65% 18-16,08,23 | 305.000 | USD | 306.604 | 313.071 | 0,74 |
| Wfcm 16-B 3,071% 15,08,49 Bnk1 C | 75.000 | USD | 74.953 | 70.137 | 0,17 |
| Wfcm 4,311% 17-15,03,50 Rb1 C | 80.000 | USD | 82.396 | 81.195 | 0,19 |
| Wfrbs Cmt Frn 15,08,47 | 105.000 | USD | 105.505 | 105.221 | 0,25 |
| | | | 15.531.858 | 15.520.177 | 36,86 |
| Summe der Anleihen | | | 29.167.769 | 28.853.560 | 68,53 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 29.167.769 | 28.853.560 | 68,53 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Daot 3 B Frn 16-21,05,24 3 B | 165.239 | AUD | 130.101 | 118.054 | 0,28 |
| Envestra Frn 05-01,07,26 S.B | 500.000 | AUD | 329.431 | 328.328 | 0,78 |
| Imb 2011-1c Frn 11-19 | 119.444 | AUD | 86.880 | 85.188 | 0,20 |
| Medl 2016-1 Frn 18,02,48 1 A1a | 938.517 | AUD | 681.981 | 673.162 | 1,60 |
| Progs 2013- Frn 20,07,46 2 Ab | 296.849 | AUD | 255.721 | 210.875 | 0,50 |
| Redse Frn 24,08,21 B | 82.049 | AUD | 64.621 | 58.309 | 0,14 |
| | | | 1.548.735 | 1.473.916 | 3,50 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Ammc Frn 18-26,05,31 18a Ar 144a | 100.000 | USD | 100.000 | 98.789 | 0,24 |
| Atclo Frn 18-26,07,31 11a A1l | 100.000 | USD | 99.750 | 98.529 | 0,23 |
| | | | 199.750 | 197.318 | 0,47 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Benchmark 4,261% 18-10,10,51 B6 A4 | 45.000 | USD | 45.696 | 48.655 | 0,12 |
| Bmark 2019- 4,18% 19-15,03,62 | 80.000 | USD | 82.396 | 82.396 | 0,20 |
| Bmark 4,0156% 15,03,52 B9 A5 | 100.000 | USD | 102.999 | 106.129 | 0,25 |
| Dnkn 3,787% 20,05,49 1a A2i | 75.000 | USD | 75.000 | 75.000 | 0,18 |
| Fhlmc 3,5% 12-15,03,42 4015 My | 138.000 | USD | 134.032 | 141.169 | 0,33 |
| Fhlmc 3,5% 18-01,11,48 Fg G61748 | 43.984 | USD | 44.165 | 44.927 | 0,11 |
| Fmgp 3% 18-01,08,48 P. G61592 | 92.299 | USD | 87.799 | 91.949 | 0,22 |
| Fnma 3,5% 18-01,02,48 P. Ca1182 | 36.538 | USD | 36.635 | 37.225 | 0,09 |
| Fnma 5,5% 18-01,08,48 | 29.141 | USD | 31.474 | 31.636 | 0,07 |
| Gnma Remics 2,5% 16-20,11,46 | 1.060 | USD | 839 | 875 | 0,00 |
| Hngry 4,959% 18-20,06,48 1a Aii 144a | 99.500 | USD | 103.396 | 104.522 | 0,25 |
| Jpmcc Frn 17-15,03,50 Jp5 C | 20.000 | USD | 19.831 | 19.796 | 0,05 |
| Jpmtt Frn 17-25,05,47 2 A3 144a | 37.446 | USD | 38.093 | 37.327 | 0,09 |
| Morgan St 4,407% 15,10,51 L1 A4 | 100.000 | USD | 103.051 | 109.012 | 0,26 |
| Wen 2015-1a 4,08% 15-15,06,45 | 96.500 | USD | 97.322 | 97.483 | 0,23 |
| Wfcm 4,297% 17-15,12,50 C42 C | 25.000 | USD | 25.124 | 25.498 | 0,06 |
| Wfcm B 2,967% 15,08,49 Bnk1 B | 10.000 | USD | 10.300 | 9.567 | 0,02 |
| | | | 1.038.152 | 1.063.166 | 2,53 |
| Summe der Anleihen | | | 2.786.637 | 2.734.400 | 6,50 |
| Summe der sonstigen Wertpapiere | | | 2.786.637 | 2.734.400 | 6,50 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 31.954.406 | 31.587.960 | 75,03 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 10.514.642 | 24,97 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 42.102.602 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(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 | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Haier Electronics Group Co. Ltd | 782.000 | HKD | 1.817.931 | 2.271.295 | 1,70 |
| | | | 1.817.931 | 2.271.295 | 1,70 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| 3SBio Inc. | 887.000 | HKD | 1.356.100 | 1.744.628 | 1,31 |
| Alibaba Group Holding Ltd /Adr | 40.300 | USD | 5.833.473 | 7.352.735 | 5,51 |
| Ctrip. Com Internation. Ltd /Sadr | 37.800 | USD | 1.708.584 | 1.651.482 | 1,24 |
| Gourmet Master Co. Ltd | 105.410 | TWD | 739.737 | 701.127 | 0,53 |
| Hkbn Ltd | 1.546.000 | HKD | 2.370.672 | 2.461.792 | 1,85 |
| Melco Resorts and Ent Sadr | 58.900 | USD | 1.346.780 | 1.330.551 | 1,00 |
| New Oriental Edu Cat. Tech /Adr | 26.862 | USD | 2.140.532 | 2.419.998 | 1,81 |
| Sino Biopharma | 3.269.000 | HKD | 4.373.793 | 2.981.672 | 2,23 |
| Tencent Holdings Ltd | 235.500 | HKD | 6.749.994 | 10.830.040 | 8,12 |
| Want Want China Holdings Ltd | 1.323.000 | HKD | 1.021.583 | 1.098.852 | 0,82 |
| | | | 27.641.248 | 32.572.877 | 24,42 |
| China | | | | | |
| China Construction Bank Co. -H- | 8.679.000 | HKD | 8.376.163 | 7.440.750 | 5,58 |
| Crrc Corp. Ltd /-H- | 2.916.000 | HKD | 2.748.639 | 2.748.851 | 2,06 |
| Ping An Insur. (Grp) Co. -H- | 313.000 | HKD | 2.222.819 | 3.504.815 | 2,63 |
| | | | 27.641.248 | 32.572.877 | 24,42 |
| Hongkong | | | | | |
| Aia Group Ltd | 443.000 | HKD | 3.218.300 | 4.410.265 | 3,31 |
| China Insurance International | 999.400 | HKD | 3.260.468 | 2.979.114 | 2,23 |
| China Power Intl Develop Ltd | 4.465.000 | HKD | 989.962 | 1.143.272 | 0,86 |
| China Resources Power Holdings | 822.000 | HKD | 1.450.277 | 1.235.622 | 0,93 |
| Galaxy Entertainment Group | 181.000 | HKD | 930.168 | 1.232.419 | 0,92 |
| H.K. Exchanges And Clearing Ltd | 62.100 | HKD | 1.890.838 | 2.164.410 | 1,62 |
| | | | 11.740.013 | 13.165.102 | 9,87 |
| Indien | | | | | |
| Apollo Hospital | 102.614 | INR | 1.723.418 | 1.818.362 | 1,36 |
| Hdfc Bank Ltd | 133.211 | INR | 3.419.713 | 4.459.014 | 3,34 |
| Icici Bank Ltd | 464.109 | INR | 2.144.727 | 2.683.115 | 2,01 |
| Indusind Bank Ltd | 59.712 | INR | 1.352.094 | 1.536.068 | 1,15 |
| Infosys — Shs | 193.000 | INR | 1.774.635 | 2.072.333 | 1,56 |
| Mahindra & Mahindra | 133.354 | INR | 1.399.906 | 1.297.234 | 0,97 |
| Petronet Lng Ltd | 400.956 | INR | 1.235.306 | 1.455.921 | 1,09 |
| Reliance Indus. /Demat | 31.820 | INR | 468.846 | 626.170 | 0,47 |
| | | | 13.518.645 | 15.948.217 | 11,95 |
| Indonesien | | | | | |
| Matahari Dept Ser -A- | 5.808.500 | IDR | 3.865.393 | 1.668.200 | 1,25 |
| Pt Bank Central Asia Tbk | 367.700 | IDR | 461.089 | 716.502 | 0,54 |
| | | | 4.326.482 | 2.384.702 | 1,79 |
| Malaysia | | | | | |
| Cimb Group Holdings Bhd | 950.500 | MYR | 1.375.506 | 1.199.039 | 0,90 |
| | | | 1.375.506 | 1.199.039 | 0,90 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|-----------|-------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Philippinen | | | | | |
| Ayala Land Inc. | 2.158.400 | PHP | 1.777.178 | 1.845.595 | 1,38 |
| Bloomberry Resorts Corp. | 4.300.800 | PHP | 929.963 | 982.853 | 0,74 |
| Metropolitan Bank & Trust | 1.492.570 | PHP | 2.078.258 | 2.271.118 | 1,70 |
| | | | <u>4.785.399</u> | <u>5.099.566</u> | <u>3,82</u> |
| Singapur | | | | | |
| Dbs Group Holdings Ltd | 103.300 | SGD | 1.601.690 | 1.924.149 | 1,44 |
| Singapore Telec /Board Lot 1000 | 856.200 | SGD | 1.920.917 | 1.908.988 | 1,43 |
| Utd Overseas Bk /Local | 158.700 | SGD | 3.033.886 | 2.951.387 | 2,22 |
| | | | <u>6.556.493</u> | <u>6.784.524</u> | <u>5,09</u> |
| Südkorea | | | | | |
| Dongbu Insurance Co. Ltd | 38.450 | KRW | 2.376.384 | 2.327.174 | 1,75 |
| Fila Korea Ltd | 29.280 | KRW | 1.321.782 | 2.012.063 | 1,51 |
| Kb Financial Group Inc. | 101.975 | KRW | 5.144.438 | 3.759.803 | 2,82 |
| Lg Electronics Inc. | 20.538 | KRW | 1.374.373 | 1.358.858 | 1,02 |
| S-Oil Corp. | 36.525 | KRW | 3.532.345 | 2.883.196 | 2,16 |
| Samsung Electronics Co. Ltd | 164.221 | KRW | 4.789.441 | 6.459.904 | 4,84 |
| Samsung Sdi Co. Ltd | 15.025 | KRW | 2.891.105 | 2.839.342 | 2,13 |
| Shinsegae Intl | 6.642 | KRW | 1.245.823 | 1.752.555 | 1,31 |
| Sk Hynix Inc. | 22.486 | KRW | 1.417.711 | 1.469.914 | 1,10 |
| | | | <u>24.093.402</u> | <u>24.862.809</u> | <u>18,64</u> |
| Taiwan | | | | | |
| Largan Precision Co. Ltd | 4.000 | TWD | 560.072 | 597.006 | 0,45 |
| Taiwan Semicond. Manufact | 689.000 | TWD | 3.366.688 | 5.488.225 | 4,11 |
| Tci Co. Ltd | 116.000 | TWD | 1.726.269 | 1.588.297 | 1,19 |
| | | | <u>5.653.029</u> | <u>7.673.528</u> | <u>5,75</u> |
| Thailand | | | | | |
| C.P.All — Shs Foreign Regist | 1.123.100 | THB | 2.577.720 | 2.645.403 | 1,98 |
| Kasikornbank Plc /For Reg | 151.000 | THB | 875.442 | 894.534 | 0,67 |
| Siam Commerc. Bk Publ. /For. Reg. | 230.700 | THB | 1.002.013 | 959.586 | 0,72 |
| | | | <u>4.455.175</u> | <u>4.499.523</u> | <u>3,37</u> |
| Summe der Aktien | | | 119.310.944 | 130.155.598 | 97,57 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 119.310.944 | 130.155.598 | 97,57 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 119.310.944 | 130.155.598 | 97,57 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 3.247.032 | 2,43 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 133.402.630 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund (1)

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Geopark Holdings Usd Shs | 5.375 | USD | 91.022 | 92.934 | 1,77 |
| | | | <u>91.022</u> | <u>92.934</u> | <u>1,77</u> |
| Brasilien | | | | | |
| Arezzo Industria E Comercio | 4.100 | BRL | 62.209 | 52.655 | 1,00 |
| Azul Sa /Sadr | 4.569 | USD | 138.393 | 133.461 | 2,54 |
| B2w Cia Digital Nm Shs | 8.400 | BRL | 114.258 | 91.129 | 1,74 |
| Construtora Tenda Sa | 12.800 | BRL | 65.516 | 55.519 | 1,06 |
| Localiza Renta A Car | 5.700 | BRL | 51.896 | 48.422 | 0,92 |
| Natura Cosmeticos Sa | 4.300 | BRL | 56.504 | 50.152 | 0,96 |
| Rumo Sa | 14.200 | BRL | 76.889 | 69.874 | 1,33 |
| | | | <u>565.665</u> | <u>501.212</u> | <u>9,55</u> |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Arco Platform Limited | 457 | USD | 12.052 | 14.757 | 0,28 |
| Cifi Holdings Shs | 130.000 | HKD | 84.299 | 98.535 | 1,88 |
| Cn Conch Vent | 9.000 | HKD | 30.235 | 32.217 | 0,61 |
| Cn Reso Cement | 52.000 | HKD | 52.979 | 53.656 | 1,02 |
| Greentwn /Reit | 62.000 | HKD | 59.076 | 54.971 | 1,05 |
| Huya Inc. /Adr | 4.171 | USD | 91.106 | 117.330 | 2,24 |
| Jnby Design Ltd | 16.500 | HKD | 24.479 | 33.168 | 0,63 |
| Kingdee Int Software Gr. Co. Ltd | 30.000 | HKD | 29.622 | 34.701 | 0,66 |
| Lonking Holdings Ltd | 288.000 | HKD | 99.118 | 93.188 | 1,78 |
| Mobvista Inc. | 33.000 | HKD | 20.455 | 19.968 | 0,38 |
| Times Property Holdings Ltd | 72.000 | HKD | 92.097 | 149.320 | 2,84 |
| Xiabu | 47.000 | HKD | 67.803 | 81.906 | 1,56 |
| Yy Incorp /Sadr | 1.526 | USD | 104.597 | 128.199 | 2,44 |
| | | | <u>767.918</u> | <u>911.916</u> | <u>17,37</u> |
| China | | | | | |
| Jx Ga | 26.200 | HKD | 51.359 | 43.656 | 0,83 |
| | | | <u>51.359</u> | <u>43.656</u> | <u>0,83</u> |
| Zypern | | | | | |
| Tcs Group Holding Plc /Gdr | 2.792 | USD | 53.682 | 49.819 | 0,95 |
| | | | <u>53.682</u> | <u>49.819</u> | <u>0,95</u> |
| Großbritannien | | | | | |
| Tullow Oil Plc | 17.663 | GBP | 47.736 | 55.376 | 1,05 |
| | | | <u>47.736</u> | <u>55.376</u> | <u>1,05</u> |
| Hongkong | | | | | |
| Hua Hong Semiconductor Ltd | 31.000 | HKD | 61.595 | 72.663 | 1,38 |
| Nissin Foods Company Limited | 55.000 | HKD | 25.800 | 31.739 | 0,61 |
| | | | <u>87.395</u> | <u>104.402</u> | <u>1,99</u> |
| Indien | | | | | |
| Housing Devt. Fin. Corp. /Adr | 2.282 | USD | 229.262 | 264.507 | 5,04 |
| Infosys Sadr | 11.359 | USD | 123.144 | 124.154 | 2,37 |
| Reliance Ind. /Gdr 2shs 144a | 4.455 | USD | 155.187 | 177.036 | 3,37 |
| Wns Holdings Ltd /Sadr | 3.015 | USD | 158.161 | 160.609 | 3,06 |
| | | | <u>665.754</u> | <u>726.306</u> | <u>13,84</u> |

(1) Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund (1)

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokalwährung | Anschaffungskosten USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------------------------------|---------|--------------|------------------------|---------------|----------------------|
| Indonesien | | | | | |
| Bk Tabung Negara | 423.200 | IDR | 84.565 | 72.510 | 1,38 |
| Pt Ace Hardware Indonesia Tbk | 533.000 | IDR | 67.341 | 66.620 | 1,27 |
| Vale Indonesia — Shs | 322.200 | IDR | 88.598 | 76.698 | 1,46 |
| | | | 240.504 | 215.828 | 4,11 |
| Insel Man | | | | | |
| Eros International Plc | 5.249 | USD | 53.787 | 47.976 | 0,91 |
| | | | 53.787 | 47.976 | 0,91 |
| Malaysia | | | | | |
| Inari Amertron Bhd | 132.300 | MYR | 52.790 | 50.878 | 0,97 |
| Serba Dinamik Holdings Bhd | 48.800 | MYR | 44.884 | 45.065 | 0,86 |
| | | | 97.674 | 95.943 | 1,83 |
| Mexiko | | | | | |
| Alpek | 68.200 | MXN | 93.691 | 91.308 | 1,74 |
| Banco Del Bajio Sa | 28.300 | MXN | 59.594 | 56.243 | 1,07 |
| Grupo Aeroport. Centro Norte -B- | 18.700 | MXN | 105.721 | 105.495 | 2,01 |
| | | | 259.006 | 253.046 | 4,82 |
| Philippinen | | | | | |
| Bloomberry Resorts Corp. | 134.400 | PHP | 29.608 | 30.714 | 0,59 |
| Jollibee Foods Corp. | 11.220 | PHP | 68.926 | 67.735 | 1,29 |
| | | | 98.534 | 98.449 | 1,88 |
| Polen | | | | | |
| Dino Polska S.A. | 3.080 | PLN | 83.392 | 97.207 | 1,85 |
| | | | 83.392 | 97.207 | 1,85 |
| Südafrika | | | | | |
| Capitec Bank Holdings Limited | 1.246 | ZAR | 109.995 | 116.639 | 2,22 |
| Clicks Grp | 2.931 | ZAR | 43.011 | 37.439 | 0,71 |
| The Foschini Group | 4.071 | ZAR | 52.581 | 46.014 | 0,88 |
| Transaction Capital Limited | 23.629 | ZAR | 30.748 | 29.165 | 0,56 |
| | | | 236.335 | 229.257 | 4,37 |
| Südkorea | | | | | |
| Aekyung Industrial Co. Ltd. | 1.246 | KRW | 44.406 | 54.502 | 1,04 |
| Dentium Co. Ltd. | 1.345 | KRW | 85.974 | 72.400 | 1,38 |
| Dongbu Insurance Co. Ltd | 846 | KRW | 53.132 | 51.204 | 0,98 |
| Douzone Bizon Rg | 2.218 | KRW | 82.798 | 91.059 | 1,73 |
| Gs Retail | 1.495 | KRW | 47.346 | 51.564 | 0,98 |
| Hotel Shilla | 514 | KRW | 34.751 | 43.201 | 0,82 |
| Medy Tox | 188 | KRW | 88.107 | 96.694 | 1,84 |
| Partron Co. Ltd | 2.652 | KRW | 26.005 | 31.074 | 0,59 |
| Samsung Engineering Co. Ltd | 4.319 | KRW | 59.657 | 61.261 | 1,17 |
| | | | 522.176 | 552.959 | 10,53 |
| Spanien | | | | | |
| Amrest Holdings Se | 4.436 | PLN | 45.625 | 48.134 | 0,92 |
| | | | 45.625 | 48.134 | 0,92 |
| Taiwan | | | | | |
| Eclat Textile Co. Ltd | 7.000 | TWD | 79.960 | 94.256 | 1,80 |
| Feng Tay Enterprise Co. Ltd | 15.000 | TWD | 94.088 | 106.098 | 2,02 |
| Makalot Industrial Co. Ltd | 17.000 | TWD | 109.120 | 119.142 | 2,27 |
| Merry Electronics Co. Ltd | 5.000 | TWD | 28.857 | 27.417 | 0,52 |

(1) Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund (1)

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Taiwan (Fortsetzung) | | | | | |
| Sinopac Holdings | 187.000 | TWD | 64.074 | 69.168 | 1,32 |
| Tci Co. Ltd | 7.000 | TWD | 107.874 | 95.845 | 1,83 |
| Vanguard Intl. Semiconduct | 64.000 | TWD | 139.563 | 138.090 | 2,63 |
| Yageo Corp. | 14.000 | TWD | 167.325 | 146.721 | 2,79 |
| | | | <u>790.861</u> | <u>796.737</u> | <u>15,18</u> |
| Thailand | | | | | |
| Com7 Public Company Ltd | 94.900 | THB | 44.389 | 53.528 | 1,02 |
| Muangthai | 64.500 | THB | 100.182 | 89.428 | 1,70 |
| | | | <u>144.571</u> | <u>142.956</u> | <u>2,72</u> |
| Türkei | | | | | |
| Bim Birlesik Magazalar As | 3.188 | TRY | 50.606 | 42.999 | 0,82 |
| | | | <u>50.606</u> | <u>42.999</u> | <u>0,82</u> |
| Summe der Aktien | | | 4.953.602 | 5.107.112 | 97,29 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 4.953.602 | 5.107.112 | 97,29 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 4.953.602 | 5.107.112 | 97,29 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 142.324 | 2,71 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 5.249.436 | 100,00 |

(1) Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-----------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Italien | | | | | |
| Italien 0,35% 17-15,06,20 /Btp | 2.400.000 | EUR | 2.329.080 | 2.406.168 | 4,39 |
| | | | 2.329.080 | 2.406.168 | 4,39 |
| Kasachstan | | | | | |
| Kazagro 3,255% 14-22,05,19 | 300.000 | EUR | 307.125 | 300.781 | 0,55 |
| | | | 307.125 | 300.781 | 0,55 |
| Mexiko | | | | | |
| Pemex 3,125% 13-27,11,20 | 300.000 | EUR | 316.125 | 309.206 | 0,56 |
| | | | 316.125 | 309.206 | 0,56 |
| Russland | | | | | |
| Russland 3,625% 13-16,09,20 | 300.000 | EUR | 322.650 | 315.066 | 0,58 |
| | | | 322.650 | 315.066 | 0,58 |
| Türkei | | | | | |
| Turkey 5,125% 10-18,05,20 | 300.000 | EUR | 316.125 | 306.865 | 0,56 |
| | | | 316.125 | 306.865 | 0,56 |
| Summe der Anleihen | | | 3.591.105 | 3.638.086 | 6,64 |
| Anlagefonds | | | | | |
| Österreich | | | | | |
| Macq Bds Hq Eur /Cap | 13.466 | EUR | 1.532.027 | 1.476.277 | 2,69 |
| | | | 1.532.027 | 1.476.277 | 2,69 |
| Frankreich | | | | | |
| L Ucits Jap D Eur Cap Et /Ou Dis | 37.326 | EUR | 4.770.280 | 4.650.820 | 8,49 |
| | | | 4.770.280 | 4.650.820 | 8,49 |
| Deutschland | | | | | |
| Ishares Ebrexx Mm /Etf | 99.636 | EUR | 7.758.527 | 7.717.655 | 14,08 |
| | | | 7.758.527 | 7.717.655 | 14,08 |
| Irland | | | | | |
| Ish Msci Em Mk /Ex Tr Fd Usd | 49.458 | EUR | 1.740.176 | 1.795.820 | 3,28 |
| Ish Msci Eur Ucits Etf Eur Acc | 126.915 | EUR | 6.109.296 | 6.385.094 | 11,65 |
| Ish Msci Pac Ex-Japan Ucits Etf | 29.482 | EUR | 1.114.371 | 1.172.499 | 2,14 |
| Ishares Msci North Amer Etf Usd | 23.611 | USD | 1.071.987 | 1.113.839 | 2,03 |
| Ishs Em Mks Loc /Ex Tr Fd Usd | 111.015 | USD | 5.851.637 | 5.802.619 | 10,58 |
| Ishs Eur H Yld Co. Bd Uci Dis | 32.864 | EUR | 3.369.385 | 3.394.522 | 6,19 |
| Ishs Usd Em Bd Hdg Eur Etf | 93.444 | EUR | 8.656.805 | 8.720.194 | 15,91 |
| | | | 27.913.657 | 28.384.587 | 51,78 |
| Luxemburg | | | | | |
| Amundi Index MSCI Em Mkts Ucits Etf DR Cap | 18.360 | EUR | 990.809 | 1.009.360 | 1,84 |
| Xtrackers II US Treasuries Ucits Etf 1D Dis | 6.467 | USD | 1.192.319 | 1.254.869 | 2,29 |
| | | | 2.183.128 | 2.264.229 | 4,13 |
| Summe der Anlagefonds | | | 44.157.619 | 44.493.568 | 81,17 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-----------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| Optionsscheine | | | | | |
| Jersey | | | | | |
| Efs Com Cert /Dj Ubs Agric | 1.314.690 | USD | 4.888.339 | 4.658.231 | 8,50 |
| | | | 4.888.339 | 4.658.231 | 8,50 |
| Summe der Optionsscheine | | | 4.888.339 | 4.658.231 | 8,50 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 52.637.063 | 52.789.885 | 96,31 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anlagefonds | | | | | |
| Österreich | | | | | |
| S5 -Thesaurierungs- Anteile Eur /Cap | 8.845 | EUR | 893.610 | 910.239 | 1,66 |
| | | | 893.610 | 910.239 | 1,66 |
| Summe der Anlagefonds | | | 893.610 | 910.239 | 1,66 |
| Summe der sonstigen Wertpapiere | | | 893.610 | 910.239 | 1,66 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 53.530.673 | 53.700.124 | 97,97 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 1.113.530 | 2,03 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 54.813.654 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-----------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Österreich | | | | | |
| Österreich 1,2% 15-20,10,25 | 300.000 | EUR | 320.584 | 327.187 | 0,76 |
| Österreich 3,8% 12-26,01,62 | 100.000 | EUR | 169.548 | 187.749 | 0,44 |
| Österreich 4,15% 06-15,03,37 | 200.000 | EUR | 302.281 | 316.140 | 0,73 |
| Österreich 6,25% 97-15,07,27 | 200.000 | EUR | 302.472 | 303.579 | 0,71 |
| | | | 1.094.885 | 1.134.655 | 2,64 |
| Belgien | | | | | |
| Belgien 4% 12-28,03,32 | 150.000 | EUR | 207.870 | 213.030 | 0,50 |
| Belgien 4,25% 10-28,03,41 Olo | 200.000 | EUR | 309.786 | 319.412 | 0,74 |
| Belgien 4,5% 11-28,03,26 Olo 64 | 700.000 | EUR | 921.481 | 920.857 | 2,15 |
| Belgien 5% 04-28,03,35 Olo | 250.000 | EUR | 393.034 | 404.151 | 0,94 |
| Belgien 5,5% 98-28,03,28 Olo | 200.000 | EUR | 303.737 | 293.304 | 0,68 |
| Belgien Olo 2,15% 16-22,06,66 | 100.000 | EUR | 103.717 | 113.964 | 0,27 |
| | | | 2.239.625 | 2.264.718 | 5,28 |
| Finnland | | | | | |
| Finnland 2,625% 12-04,07,42 | 100.000 | EUR | 130.697 | 140.356 | 0,33 |
| Finnland 2,75% 12-04,07,28 | 150.000 | EUR | 181.721 | 186.387 | 0,43 |
| | | | 312.418 | 326.743 | 0,76 |
| Frankreich | | | | | |
| Frankreich 1,75% 13-25,11,24 /Oat | 1.900.000 | EUR | 2.089.493 | 2.113.035 | 4,93 |
| Frankreich 3,25% 12-25,05,45 Oat | 100.000 | EUR | 134.901 | 146.315 | 0,34 |
| Frankreich 3,5% 10-25,04,26 Oat | 600.000 | EUR | 756.786 | 753.372 | 1,76 |
| Frankreich 4% 09-25,04,60 Oat | 300.000 | EUR | 524.400 | 533.819 | 1,24 |
| Frankreich 4,5% 09-25,04,41 Oat | 500.000 | EUR | 868.217 | 844.598 | 1,97 |
| Frankreich 4,75% 04-25,04,35 Oat | 1.100.000 | EUR | 1.749.991 | 1.774.799 | 4,14 |
| Frankreich 5,5% 98-2029 Oat | 1.275.000 | EUR | 1.935.672 | 1.940.585 | 4,52 |
| Frankreich O.A. 0,25% 25,11,26 | 200.000 | EUR | 202.984 | 203.646 | 0,47 |
| | | | 8.262.444 | 8.310.169 | 19,37 |
| Deutschland | | | | | |
| Brd 0,625% 19-13,02,29 | 700.000 | EUR | 697.032 | 714.798 | 1,66 |
| Deutschland 1,25% 17-15,08,48 | 500.000 | EUR | 527.115 | 591.202 | 1,38 |
| Deutschland 4,75% 03-04,07,34 | 500.000 | EUR | 796.539 | 845.190 | 1,97 |
| Deutschland 5,5% 00-04,01,31 | 800.000 | EUR | 1.307.532 | 1.321.038 | 3,08 |
| | | | 3.328.218 | 3.472.228 | 8,09 |
| Irland | | | | | |
| Irland 2% 15-18,02,45 | 50.000 | EUR | 52.867 | 57.003 | 0,13 |
| Irland 2,4% 14-15,05,30 | 275.000 | EUR | 314.289 | 326.848 | 0,76 |
| Irland 5,4% 09-13,03,25 | 200.000 | EUR | 270.514 | 263.738 | 0,62 |
| | | | 637.670 | 647.589 | 1,51 |
| Italien | | | | | |
| Btps 3,85% 18-01,09,49 /Btp | 1.300.000 | EUR | 1.293.169 | 1.365.208 | 3,18 |
| Italien 0% 19-14,02,20 Bot | 1.000.000 | EUR | 999.007 | 999.867 | 2,33 |
| Italien 2,3% 18-15,10,21 /Btp | 2.000.000 | EUR | 2.080.200 | 2.074.332 | 4,83 |
| Italien 3,75% 06-01,08,21 Btp | 1.000.000 | EUR | 1.073.300 | 1.069.894 | 2,49 |
| Italien 4,5% 13-01,03,24 | 800.000 | EUR | 875.632 | 906.573 | 2,11 |
| Italien 4,5% 13-01,05,23 Btp | 1.000.000 | EUR | 1.094.450 | 1.123.137 | 2,62 |
| Italien 4,75% 11-01,09,21 Btp | 1.500.000 | EUR | 1.647.945 | 1.642.398 | 3,83 |
| Italien 4,75% 13-01,09,28 | 1.600.000 | EUR | 1.907.746 | 1.916.819 | 4,47 |
| Italien 5% 09-01,03,25 Btp | 1.000.000 | EUR | 1.129.020 | 1.173.834 | 2,74 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-----------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| Italien (Fortsetzung) | | | | | |
| Italien 6% 00-01,05,31 Btp | 500.000 | EUR | 743.980 | 664.090 | 1,55 |
| Italien 6,5% 97-27 Btp | 1.100.000 | EUR | 1.640.663 | 1.453.441 | 3,39 |
| Italien 7,25% 96-26 Btp | 1.300.000 | EUR | 1.907.847 | 1.759.233 | 4,10 |
| Italien 9% 93-23 Btp | 1.250.000 | EUR | 1.859.395 | 1.662.670 | 3,88 |
| | | | <u>18.252.354</u> | <u>17.811.496</u> | <u>41,52</u> |
| Niederlande | | | | | |
| Niederlande 2,75% 14-15,01,47 | 100.000 | EUR | 138.645 | 154.207 | 0,36 |
| Niederlande 3,75% 10-15,01,42 | 100.000 | EUR | 155.948 | 168.882 | 0,39 |
| Niederlande 4% 05-15,01,37 | 150.000 | EUR | 226.938 | 242.244 | 0,57 |
| Niederlande 5,5% 98-15,01,28 | 550.000 | EUR | 826.688 | 819.910 | 1,91 |
| | | | <u>1.348.219</u> | <u>1.385.243</u> | <u>3,23</u> |
| Portugal | | | | | |
| Portugal 2,125% 18-17,10,28 | 100.000 | EUR | 101.372 | 108.932 | 0,26 |
| Portugal 4,1% 15-15,02,45 | 100.000 | EUR | 118.660 | 134.452 | 0,31 |
| Portuguese 2,2% 15-17,10,22 | 400.000 | EUR | 431.294 | 433.380 | 1,01 |
| Portuguese 2,875% 15-15,10,25 | 400.000 | EUR | 442.264 | 459.720 | 1,07 |
| | | | <u>1.093.590</u> | <u>1.136.484</u> | <u>2,65</u> |
| Spanien | | | | | |
| Spanien 3,45% 16-30,07,66 | 150.000 | EUR | 165.842 | 186.420 | 0,44 |
| Spanien 4,4% 13-31,10,23 | 1.050.000 | EUR | 1.265.881 | 1.255.843 | 2,93 |
| Spanien 4,9% 07-30,07,40 | 300.000 | EUR | 426.060 | 456.316 | 1,06 |
| Spanien 5,15% 13-31,10,28 | 300.000 | EUR | 410.692 | 413.466 | 0,96 |
| Spanien 5,75% 02-30,07,32 | 700.000 | EUR | 1.048.122 | 1.072.036 | 2,50 |
| Spanien 5,9% 11-30,07,26 | 550.000 | EUR | 763.916 | 756.045 | 1,76 |
| Spanien 6% 99-31,01,29 | 800.000 | EUR | 1.157.321 | 1.173.808 | 2,74 |
| | | | <u>5.237.834</u> | <u>5.313.934</u> | <u>12,39</u> |
| Summe der Anleihen | | | 41.807.257 | 41.803.259 | 97,44 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 41.807.257 | 41.803.259 | 97,44 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 41.807.257 | 41.803.259 | 97,44 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 1.097.293 | 2,56 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 42.900.552 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| 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 | 2.500.000 | USD | 2.581.677 | 2.286.971 | 1,14 |
| | | | <u>2.581.677</u> | <u>2.286.971</u> | <u>1,14</u> |
| Summe der Anleihen | | | 2.581.677 | 2.286.971 | 1,14 |
| Wandelanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Bekaert 0% 16-09,06,21 /Cv | 3.200.000 | EUR | 3.238.200 | 2.896.363 | 1,45 |
| | | | <u>3.238.200</u> | <u>2.896.363</u> | <u>1,45</u> |
| Bermudas | | | | | |
| Jazz Invst 1,5% 17-15,08,24 /Cv | 3.825.000 | USD | 3.255.008 | 3.333.264 | 1,67 |
| | | | <u>3.255.008</u> | <u>3.333.264</u> | <u>1,67</u> |
| Britische Jungferninseln | | | | | |
| Link C 1,6% 19-03,04,24 /Cv | 21.000.000 | HKD | 2.381.920 | 2.391.415 | 1,20 |
| | | | <u>2.381.920</u> | <u>2.391.415</u> | <u>1,20</u> |
| Kaimaninseln | | | | | |
| China 2% 19-28,03,24 /Cv | 9.000.000 | HKD | 1.009.492 | 1.063.182 | 0,53 |
| Ctrip.Com 1% 16-01,07,20 Cv | 1.000.000 | USD | 901.496 | 905.620 | 0,45 |
| Harvest 0% 17-21,11,22 /Cv Regs | 10.000.000 | HKD | 1.148.185 | 1.153.807 | 0,58 |
| | | | <u>3.059.173</u> | <u>3.122.609</u> | <u>1,56</u> |
| China | | | | | |
| Cna Railway 0% 16-29,01,21 /Cv | 2.250.000 | USD | 2.019.777 | 2.259.300 | 1,13 |
| Zhejiang 0% 21,04,22 /Cv Regs | 2.300.000 | EUR | 2.227.775 | 2.289.073 | 1,14 |
| | | | <u>4.247.552</u> | <u>4.548.373</u> | <u>2,27</u> |
| Frankreich | | | | | |
| Michelin 0% 18-10,11,23 /Cv | 3.000.000 | USD | 2.380.260 | 2.368.302 | 1,18 |
| Orange 0,375% 17-27,06,21 /Cv | 2.200.000 | GBP | 2.471.485 | 2.484.405 | 1,24 |
| Orpar 0% 17-20,06,24 /Cv Regs | 3.000.000 | EUR | 2.974.500 | 3.133.650 | 1,57 |
| Total Sa 0,5% 02,12,22 /Cv | 3.200.000 | USD | 2.914.077 | 3.007.205 | 1,50 |
| Veolia 0% 16-15,03,21 /Cv | 67.600 | EUR | 2.012.162 | 2.015.697 | 1,01 |
| | | | <u>12.752.484</u> | <u>13.009.259</u> | <u>6,50</u> |
| Deutschland | | | | | |
| Basf 0,925% 09,03,23 /Cv Regs | 2.500.000 | USD | 2.168.820 | 2.047.246 | 1,02 |
| Dtch Wo 0,325% 26,07,24 Cv Regs | 2.700.000 | EUR | 2.802.375 | 2.965.950 | 1,48 |
| Rag Stftn 0% 17-16,03,23 /Cv Regs | 3.000.000 | EUR | 3.097.750 | 3.013.500 | 1,51 |
| | | | <u>8.068.945</u> | <u>8.026.696</u> | <u>4,01</u> |
| Großbritannien | | | | | |
| Vodafone 0% 15-26,11,20 /Cv | 1.000.000 | GBP | 1.152.448 | 1.129.300 | 0,56 |
| | | | <u>1.152.448</u> | <u>1.129.300</u> | <u>0,56</u> |
| Israel | | | | | |
| Wix.Com 0% 18-01,07,23 /Cv | 3.850.000 | USD | 3.327.982 | 3.767.352 | 1,88 |
| | | | <u>3.327.982</u> | <u>3.767.352</u> | <u>1,88</u> |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokalwährung | Anschaffungskosten USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------------------------------------|---------------|--------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| Italien | | | | | |
| Eni 0% 16-13,04,22 /Cv | 1.800.000 | EUR | 1.862.580 | 1.910.898 | 0,95 |
| | | | <u>1.862.580</u> | <u>1.910.898</u> | <u>0,95</u> |
| Japan | | | | | |
| Chugoku Ele 0% 17-24,01,20 /Cv | 250.000.000 | JPY | 1.952.893 | 2.079.169 | 1,04 |
| His Co. Ltd 0% 17-15,11,24 /Cv | 170.000.000 | JPY | 1.369.106 | 1.449.579 | 0,72 |
| Kyushu Pow 0% 17-31,03,22 /Cv | 210.000.000 | JPY | 1.635.567 | 1.752.333 | 0,88 |
| Mitsubishi 0% 17-30,03,22 /Cv | 200.000.000 | JPY | 1.627.878 | 1.610.415 | 0,81 |
| Sbi Holding 0% 18-13,09,23 /Cv | 260.000.000 | JPY | 2.148.986 | 2.202.901 | 1,10 |
| Shizuok Frn 18-25,01,23 /Cv Regs | 2.000.000 | USD | 1.727.128 | 1.684.694 | 0,84 |
| Takashimaya 0% 18-06,12,28 /Cv | 210.000.000 | JPY | 1.682.906 | 1.705.175 | 0,85 |
| Toppan Prin 0% 13-19,12,19 /Cv | 200.000.000 | JPY | 1.572.616 | 1.600.787 | 0,80 |
| | | | <u>13.717.080</u> | <u>14.085.053</u> | <u>7,04</u> |
| Luxemburg | | | | | |
| Citigr Mark 16-04,08,23 Cv | 1.700.000 | EUR | 1.710.413 | 1.843.650 | 0,92 |
| | | | <u>1.710.413</u> | <u>1.843.650</u> | <u>0,92</u> |
| Malaysia | | | | | |
| Top Glove L 2% 19-01,03,24 /Cv | 1.200.000 | USD | 1.057.362 | 1.044.663 | 0,52 |
| | | | <u>1.057.362</u> | <u>1.044.663</u> | <u>0,52</u> |
| Niederlande | | | | | |
| Brenntag 1,875% 02,12,22 /Cv | 3.750.000 | USD | 3.367.395 | 3.197.778 | 1,60 |
| Cosmo Pharm 2,5% 18-05,12,23 | 1.100.000 | EUR | 1.045.000 | 979.055 | 0,49 |
| Iberdrola 0% 15-11,11,22 /Cv | 2.900.000 | EUR | 2.919.029 | 3.119.188 | 1,56 |
| Nxp Semicon 1% 14-01,12,19 /Cv | 4.750.000 | USD | 4.693.509 | 4.331.997 | 2,16 |
| Stmicroelec 0% 17-03,07,22 /Cva | 2.600.000 | USD | 2.359.526 | 2.400.331 | 1,20 |
| | | | <u>14.384.459</u> | <u>14.028.349</u> | <u>7,01</u> |
| Norwegen | | | | | |
| Telenor 0,25% 16-20,09,19 /Cv | 4.800.000 | USD | 4.297.383 | 4.210.286 | 2,10 |
| | | | <u>4.297.383</u> | <u>4.210.286</u> | <u>2,10</u> |
| Südkorea | | | | | |
| Lotte Shpg 0% 18-04,04,23 /Cv | 1.800.000.000 | KRW | 1.386.121 | 1.354.385 | 0,68 |
| | | | <u>1.386.121</u> | <u>1.354.385</u> | <u>0,68</u> |
| Spanien | | | | | |
| Almirall 0,25% 18-14,12,21 /Cv | 1.000.000 | EUR | 1.068.750 | 1.037.700 | 0,52 |
| Cellnex Tel 1,5% 16,01,26 /Cv | 3.000.000 | EUR | 3.005.528 | 3.171.600 | 1,58 |
| Indr Sist 1,25% 16-07,10,23 /Cv | 500.000 | EUR | 501.500 | 494.152 | 0,25 |
| | | | <u>4.575.778</u> | <u>4.703.452</u> | <u>2,35</u> |
| Schweiz | | | | | |
| Sika Ltd 0,15% 18-05,06,25 /Cv | 4.260.000 | CHF | 3.647.727 | 3.971.442 | 1,98 |
| | | | <u>3.647.727</u> | <u>3.971.442</u> | <u>1,98</u> |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Akamai 0,125% 18-01,05,25 /Cv 144a | 5.100.000 | USD | 4.366.957 | 4.526.775 | 2,26 |
| Allscr Hlth 1,25% 01,07,20 /Cv | 1.000.000 | USD | 878.769 | 871.087 | 0,43 |
| Ares Cap 3,75% 17-01,02,22 /Cv | 3.400.000 | USD | 3.062.121 | 3.018.925 | 1,51 |
| Biomar Pha 0,599% 01,08,24 /Cv | 2.550.000 | USD | 2.141.066 | 2.323.524 | 1,16 |
| Cardtronics 1% 14-01,12,20 /Cv | 2.700.000 | USD | 2.262.725 | 2.379.047 | 1,19 |
| Chegg 0,125% 19-15,03,25 /Cv 144a | 2.150.000 | USD | 1.909.571 | 1.886.366 | 0,94 |
| Dexcom 0,75% 18-01,12,23 /Cv | 1.000.000 | USD | 886.879 | 917.299 | 0,46 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokalwährung | Anschaffungskosten USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|-------------|--------------|------------------------|--------------------|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Dycom Ind 0,75% 15,09,21 /Cv | 2.100.000 | USD | 1.979.648 | 1.720.805 | 0,86 |
| Elec For Im 0,75% 01,09,19 /Cv | 4.500.000 | USD | 3.746.895 | 3.949.066 | 1,97 |
| Euro 0,75% 19-15,03,49 /Cv 144a | 2.250.000 | USD | 2.080.581 | 2.158.379 | 1,08 |
| Extra Sp 3,125% 01,10,35 /Cv | 1.700.000 | USD | 1.718.555 | 1.739.130 | 0,87 |
| Fireeye 0,875% 18-01,06,24 /Cv | 2.950.000 | USD | 2.561.065 | 2.678.693 | 1,34 |
| Fortive 0,875% 19-15,02,22 /Cv 144a | 5.500.000 | USD | 5.031.673 | 5.148.335 | 2,57 |
| Fti Csit 2% 18-15,08,23 /Cv | 2.100.000 | USD | 1.848.088 | 1.907.646 | 0,95 |
| Guide Soft 1,25% 18-15,03,25 /Cv | 1.300.000 | USD | 1.126.805 | 1.257.323 | 0,63 |
| Lbrty Expd 1% 17-30,06,47 /Cv | 4.500.000 | USD | 4.148.280 | 3.903.920 | 1,95 |
| Lib Media 1% 18-30,01,23 /Cv | 4.450.000 | USD | 4.193.145 | 4.438.634 | 2,22 |
| Lib Media 2,125% 18-31,03,48 /Cv | 5.000.000 | USD | 4.061.573 | 4.252.572 | 2,12 |
| Live Nat 2,5% 18-15,03,23 /Cv | 4.800.000 | USD | 3.999.335 | 4.929.325 | 2,46 |
| Marriott Vc 1,5% 17-15,09,22 /Cv | 2.550.000 | USD | 2.332.974 | 2.156.174 | 1,08 |
| Nat Grid U 0,9% 02,11,20 Cv | 1.700.000 | GBP | 2.079.121 | 1.936.962 | 0,97 |
| Nuance Com 1% 15-15,12,35 /Cv | 2.550.000 | USD | 2.165.170 | 2.118.523 | 1,06 |
| Nutanix Frn 19-15,01,23 | 3.200.000 | USD | 2.891.849 | 3.024.447 | 1,51 |
| Palo Alto 0,75% 18-01,07,23 /Cv 144a | 2.550.000 | USD | 2.261.903 | 2.514.548 | 1,26 |
| Pluralsight 0,375% 19-01,03,24 | 1.700.000 | USD | 1.530.534 | 1.615.803 | 0,81 |
| Pricelinegr 0,9% 15-15,09,21 | 6.500.000 | USD | 6.511.307 | 6.389.723 | 3,19 |
| Pros Cap 4,95% 17-15,07,22 /Cv | 2.550.000 | USD | 2.260.423 | 2.237.732 | 1,12 |
| Pure 0,125% 18-15,04,23 /Cv 144a | 1.000.000 | USD | 913.074 | 953.417 | 0,48 |
| Rti Int M 1,625% 13-15,10,19 Cv | 4.250.000 | USD | 3.682.661 | 3.736.788 | 1,87 |
| Spirit Rlty 3,75% 15,05,21 /Cv | 4.350.000 | USD | 3.898.756 | 3.869.347 | 1,93 |
| Splunk 0,5% 18-15,09,23 /Cv | 4.650.000 | USD | 3.986.105 | 4.473.411 | 2,23 |
| Tabula Rasa 1,75% 15,02,26 /Cv | 1.000.000 | USD | 939.049 | 947.080 | 0,47 |
| Twitter 0,25% 18-15,06,24 /Cv | 6.000.000 | USD | 5.084.047 | 4.944.813 | 2,47 |
| Vector 1,75% 14-15,04,20 /Cv | 3.500.000 | USD | 3.105.743 | 3.159.928 | 1,58 |
| | | | 95.646.447 | 98.085.547 | 49,00 |
| Summe der Wandelanleihen | | | 183.769.062 | 187.462.356 | 93,65 |
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Danaher Corp. /Cv Pfd Se -A | 2.000 | USD | 1.773.556 | 1.875.567 | 0,94 |
| | | | 1.773.556 | 1.875.567 | 0,94 |
| Summe der Aktien | | | 1.773.556 | 1.875.567 | 0,94 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 188.124.295 | 191.624.894 | 95,73 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | |
| Frankreich | | | | | |
| Silicon On 0% 18-28,06,23 /Cv | 13.472 | EUR | 1.413.378 | 1.375.828 | 0,69 |
| | | | 1.413.378 | 1.375.828 | 0,69 |
| Japan | | | | | |
| Cyberagent 0% 18-17,02,23 /Cv | 150.000.000 | JPY | 1.254.672 | 1.273.452 | 0,64 |
| Sumitomo Fo 0% 18-27,09,23 /Cv | 250.000.000 | JPY | 2.003.583 | 2.031.660 | 1,01 |
| | | | 3.258.255 | 3.305.112 | 1,65 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettöver- mögens |
|--|-----------|-------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Wright 1,625% 18-15,06,23 /Cv 144a | 2.100.000 | USD | 1.875.074 | 2.091.163 | 1,04 |
| | | | <u>1.875.074</u> | <u>2.091.163</u> | <u>1,04</u> |
| Summe der Wandelanleihen | | | 6.546.707 | 6.772.103 | 3,38 |
| Summe der sonstigen Wertpapiere | | | 6.546.707 | 6.772.103 | 3,38 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 194.671.002 | 198.396.997 | 99,11 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 1.778.557 | 0,89 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | <u>200.175.554</u> | <u>100,00</u> |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-------------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | |
| Britische Jungferninseln | | | | | |
| Link C 1,6% 19-03,04,24 /Cv | 3.000.000 | HKD | 340.274 | 341.631 | 2,85 |
| Sh Port Grp 0% 17-09,08,22 /Cv | 450.000 | USD | 378.911 | 402.068 | 3,36 |
| | | | <u>719.185</u> | <u>743.699</u> | <u>6,21</u> |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Ayc Fin 0,5% 14-02,05,19 /Cv | 300.000 | USD | 273.399 | 284.772 | 2,38 |
| China 2% 19-28,03,24 /Cv | 2.000.000 | HKD | 224.332 | 236.263 | 1,97 |
| China Conch 0% 18-05,09,23 /Cv | 2.000.000 | HKD | 217.913 | 230.620 | 1,93 |
| China E 4,25% 18-14,02,23 /Cv Regs | 4.000.000 | HKD | 409.605 | 441.326 | 3,69 |
| China of 0% 16-05,01,23 /Cv | 800.000 | USD | 770.403 | 781.048 | 6,53 |
| Ctrip.Com 1% 16-01,07,20 Cv | 200.000 | USD | 177.414 | 181.124 | 1,51 |
| Harvest 0% 17-21,11,22 /Cv Regs | 5.000.000 | HKD | 548.901 | 576.904 | 4,82 |
| Zhongsheng 0% 18-23,05,23 /Cv | 6.000.000 | HKD | 640.685 | 666.447 | 5,57 |
| | | | <u>3.262.652</u> | <u>3.398.504</u> | <u>28,40</u> |
| China | | | | | |
| Angang 0% 18-25,05,23 /Cv Regs | 4.000.000 | HKD | 432.820 | 444.138 | 3,71 |
| Cna Railway 0% 16-29,01,21 /Cv | 500.000 | USD | 447.244 | 502.067 | 4,19 |
| Zhejiang 0% 21,04,22 /Cv Regs | 400.000 | EUR | 392.200 | 398.099 | 3,33 |
| | | | <u>1.272.264</u> | <u>1.344.304</u> | <u>11,23</u> |
| Zypern | | | | | |
| Abigrove 0% 17-16,02,22 /Cv | 400.000 | USD | 367.345 | 386.338 | 3,23 |
| | | | <u>367.345</u> | <u>386.338</u> | <u>3,23</u> |
| Hongkong | | | | | |
| Bagan Capit 0% 16-23,09,21 /Cv | 1.000.000 | USD | 916.905 | 886.102 | 7,41 |
| Lenovo Grp 3,375% 24,01,24 /Cv | 400.000 | USD | 394.801 | 408.274 | 3,41 |
| | | | <u>1.311.706</u> | <u>1.294.376</u> | <u>10,82</u> |
| Indien | | | | | |
| Larsen & Toub 0,675% 14-22,10,19 /Cv | 600.000 | USD | 503.763 | 541.090 | 4,52 |
| | | | <u>503.763</u> | <u>541.090</u> | <u>4,52</u> |
| Malaysia | | | | | |
| Top Glove L 2% 19-01,03,24 /Cv | 400.000 | USD | 352.454 | 348.221 | 2,91 |
| | | | <u>352.454</u> | <u>348.221</u> | <u>2,91</u> |
| Singapur | | | | | |
| Capitaland 2,8% 08,06,25 /Cv | 750.000 | SGD | 467.840 | 490.046 | 4,09 |
| | | | <u>467.840</u> | <u>490.046</u> | <u>4,09</u> |
| Südafrika | | | | | |
| Sibanye 1,875% 26,09,23 /Cv | 400.000 | USD | 307.598 | 326.299 | 2,73 |
| | | | <u>307.598</u> | <u>326.299</u> | <u>2,73</u> |
| Südkorea | | | | | |
| Lg Chem 0% 18-16,04,21 /Cv | 500.000 | EUR | 506.750 | 507.500 | 4,24 |
| Lotte Shpg 0% 18-04,04,23 /Cv | 400.000.000 | KRW | 303.948 | 300.974 | 2,52 |
| | | | <u>810.698</u> | <u>808.474</u> | <u>6,76</u> |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in EUR)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| Taiwan | | | | | |
| Asia Cement 0% 18-21,09,23 /Cv | 400.000 | USD | 369.928 | 378.947 | 3,16 |
| United Micr 0% 15-18,05,20 /Cv | 400.000 | USD | 333.061 | 338.262 | 2,83 |
| | | | <u>702.989</u> | <u>717.209</u> | <u>5,99</u> |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | | |
| Dp Wrld 1,75% 14-19,06,24 /Cv | 600.000 | USD | 516.389 | 515.569 | 4,31 |
| | | | <u>516.389</u> | <u>515.569</u> | <u>4,31</u> |
| Summe der Wandelanleihen | | | 10.594.883 | 10.914.129 | 91,20 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 10.594.883 | 10.914.129 | 91,20 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Gds Hldg 2% 18-01,06,25 /Cv | 500.000 | USD | 433.422 | 429.343 | 3,59 |
| | | | <u>433.422</u> | <u>429.343</u> | <u>3,59</u> |
| Summe der Wandelanleihen | | | 433.422 | 429.343 | 3,59 |
| Summe der sonstigen Wertpapiere | | | 433.422 | 429.343 | 3,59 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 11.028.305 | 11.343.472 | 94,79 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 623.730 | 5,21 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 11.967.202 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Essent Group Ltd | 1.474 | USD | 67.170 | 64.045 | 1,11 |
| | | | <u>67.170</u> | <u>64.045</u> | <u>1,11</u> |
| Großbritannien | | | | | |
| Gates Industrial Corp. Plc | 1.297 | USD | 24.037 | 18.599 | 0,32 |
| | | | <u>24.037</u> | <u>18.599</u> | <u>0,32</u> |
| Indien | | | | | |
| Wns Holdings Ltd /Sadr | 1.380 | USD | 58.275 | 73.513 | 1,27 |
| | | | <u>58.275</u> | <u>73.513</u> | <u>1,27</u> |
| Irland | | | | | |
| Alkermes Plc | 1.007 | USD | 50.149 | 36.745 | 0,64 |
| Icon Plc | 394 | USD | 45.385 | 53.813 | 0,93 |
| | | | <u>95.534</u> | <u>90.558</u> | <u>1,57</u> |
| Niederlande | | | | | |
| Interxion Holding | 824 | USD | 47.440 | 54.986 | 0,95 |
| Wright Medical Group N.V. | 630 | USD | 19.538 | 19.813 | 0,35 |
| | | | <u>66.978</u> | <u>74.799</u> | <u>1,30</u> |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Abm Industries | 1.194 | USD | 48.100 | 43.402 | 0,75 |
| American Eagle Outfitt. Inc. | 2.295 | USD | 46.417 | 50.880 | 0,88 |
| Apartment I /Reit | 1.070 | USD | 45.973 | 53.810 | 0,93 |
| Aramark | 1.946 | USD | 80.268 | 57.504 | 1,00 |
| Arlo Technologies Inc. | 701 | USD | 7.141 | 2.895 | 0,05 |
| Array Biopharma Inc. | 1.134 | USD | 22.979 | 27.647 | 0,48 |
| Asgn Incorporated | 656 | USD | 42.743 | 41.649 | 0,72 |
| Balchem Corp. | 526 | USD | 44.011 | 48.813 | 0,85 |
| Barnes Group Inc. | 806 | USD | 50.540 | 41.436 | 0,72 |
| Belden Inc. | 766 | USD | 57.818 | 41.134 | 0,71 |
| Bio Techne Corp. | 318 | USD | 42.298 | 63.139 | 1,09 |
| Blackbaud | 284 | USD | 27.155 | 22.643 | 0,39 |
| Borg Warner Inc. | 1.056 | USD | 54.596 | 40.561 | 0,70 |
| Brixmor Prop Gr /Reit | 2.591 | USD | 45.485 | 47.597 | 0,83 |
| Brooks Automation Inc. | 1.281 | USD | 36.736 | 37.572 | 0,65 |
| Bwx Technologies Inc. | 618 | USD | 37.515 | 30.640 | 0,53 |
| Camden Property Tr. /Benef. Int. | 512 | USD | 48.269 | 51.968 | 0,90 |
| Carrizo Oil & Gas Inc. | 1.753 | USD | 33.342 | 21.860 | 0,38 |
| Casey S General Stores Inc. | 392 | USD | 44.782 | 50.478 | 0,87 |
| Catalent Inc. | 1.340 | USD | 52.609 | 54.417 | 0,94 |
| Centerstate Bank Corporation | 1.573 | USD | 44.077 | 37.453 | 0,65 |
| Cheesecake Factory Inc. | 675 | USD | 32.511 | 33.021 | 0,57 |
| Chuy S Hldgs -Shs- | 772 | USD | 19.835 | 17.578 | 0,30 |
| Cinemark Holdings Inc. | 782 | USD | 29.406 | 31.272 | 0,54 |
| Colombus Mckinnon Corp. | 333 | USD | 12.514 | 11.439 | 0,20 |
| Continental Building Products | 2.216 | USD | 61.652 | 54.935 | 0,95 |
| Cousins Properties Shs | 2.726 | USD | 25.389 | 26.333 | 0,46 |
| Dexcom Inc. | 504 | USD | 32.554 | 60.026 | 1,04 |
| Diamondback Energy Inc. Shs | 688 | USD | 79.780 | 69.853 | 1,21 |
| East-West Bancorp | 1.073 | USD | 61.550 | 51.472 | 0,89 |
| Eastgroup Properties Inc. | 372 | USD | 34.340 | 41.530 | 0,72 |
| Eastman Chemical Co. | 667 | USD | 63.215 | 50.612 | 0,88 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mogens |
|---|-------|--------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Encompass Hlth Registered | 961 | USD | 50.839 | 56.122 | 0,97 |
| Epr Properties | 643 | USD | 41.099 | 49.447 | 0,86 |
| Equity Commonwealth /Reit | 1.012 | USD | 30.645 | 33.082 | 0,57 |
| Esco Technologies Inc. | 611 | USD | 37.869 | 40.955 | 0,71 |
| Evercore Inc. -A- | 219 | USD | 17.803 | 19.929 | 0,35 |
| Exact Sciences Corp. | 743 | USD | 38.172 | 64.359 | 1,12 |
| Exlservice Holdings Inc. | 730 | USD | 44.244 | 43.815 | 0,76 |
| Federal Signal Corp. | 622 | USD | 12.935 | 16.166 | 0,28 |
| First Financial Bancorp | 1.359 | USD | 38.723 | 32.698 | 0,57 |
| First Ind. Realty Trust Inc. | 1.374 | USD | 43.633 | 48.585 | 0,84 |
| Five Below Shs | 493 | USD | 37.687 | 61.255 | 1,06 |
| Genesee & Wyoming Inc. -A- | 629 | USD | 48.114 | 54.811 | 0,95 |
| Graco Inc. | 723 | USD | 31.596 | 35.803 | 0,62 |
| Granite Construction Inc. | 905 | USD | 55.365 | 39.051 | 0,68 |
| Great Western Bancorp Inc. | 1.304 | USD | 52.512 | 41.193 | 0,71 |
| Grubhub Inc. | 621 | USD | 49.060 | 43.141 | 0,75 |
| Guidewire Software Inc. | 620 | USD | 48.039 | 60.239 | 1,04 |
| Hawaiian Hld Inc. | 405 | USD | 15.649 | 10.631 | 0,18 |
| Huntsman Corp. | 2.675 | USD | 84.115 | 60.161 | 1,04 |
| li-Vi Inc. | 912 | USD | 40.280 | 33.963 | 0,59 |
| Independent Bank Group Inc. | 744 | USD | 50.662 | 38.160 | 0,66 |
| Interpublic Group | 1.565 | USD | 32.847 | 32.881 | 0,57 |
| J&J Snack Foods Corp. | 242 | USD | 35.439 | 38.439 | 0,67 |
| J2 Global Inc. | 624 | USD | 47.344 | 54.038 | 0,94 |
| Jack In The Box Inc. | 431 | USD | 42.233 | 34.937 | 0,61 |
| Jacobs Engineer Group | 474 | USD | 34.386 | 35.640 | 0,62 |
| Kadant Inc. | 703 | USD | 68.478 | 61.836 | 1,07 |
| Kaiser Aluminum Corp. | 463 | USD | 46.794 | 48.490 | 0,84 |
| Keyw Holding | 1.166 | USD | 6.881 | 10.051 | 0,17 |
| Kite Realty Group Trust | 3.390 | USD | 62.246 | 54.206 | 0,94 |
| Knight Swift Transn Hldgs -A- | 1.511 | USD | 57.655 | 49.379 | 0,86 |
| Lendingtree Inc. | 167 | USD | 52.303 | 58.711 | 1,02 |
| Ligand Phar -B- | 391 | USD | 54.261 | 49.153 | 0,85 |
| Lincoln Electric Hldgs Inc. | 620 | USD | 56.232 | 51.999 | 0,90 |
| Mack-Cali Realty Corp. | 1.645 | USD | 34.117 | 36.519 | 0,63 |
| Macom Technology Solutions Ho | 683 | USD | 19.800 | 11.413 | 0,20 |
| Malibu Boats Inc. | 1.126 | USD | 36.549 | 44.567 | 0,77 |
| Mastec Inc. | 496 | USD | 23.794 | 23.858 | 0,41 |
| Maxlinear | 2.355 | USD | 56.267 | 60.123 | 1,04 |
| Medicines Co. | 1.466 | USD | 38.974 | 40.975 | 0,71 |
| Mgic Investment Corp. | 5.336 | USD | 78.993 | 70.382 | 1,22 |
| Minerals Technologies Inc. | 861 | USD | 59.346 | 50.618 | 0,88 |
| Neenah Inc. | 820 | USD | 70.107 | 52.775 | 0,91 |
| Netgear Inc. | 650 | USD | 22.040 | 21.528 | 0,37 |
| Neurocrine Biosciences Inc. | 809 | USD | 60.529 | 71.273 | 1,24 |
| Northwestern Corp. | 1.273 | USD | 77.059 | 89.632 | 1,55 |
| Oshkosh Corp. | 573 | USD | 48.622 | 43.049 | 0,75 |
| Parsley Energy Shs -A- | 2.050 | USD | 54.606 | 39.565 | 0,69 |
| Patterson Uti Energy Inc. | 1.661 | USD | 33.658 | 23.287 | 0,40 |
| Paycom Software Inc. | 343 | USD | 30.115 | 64.872 | 1,12 |
| Pebblebrook Hotel Trust | 1.398 | USD | 50.575 | 43.422 | 0,75 |
| Primerica — Shs | 499 | USD | 51.728 | 60.953 | 1,06 |
| Proofpoint Inc. | 633 | USD | 59.300 | 76.865 | 1,33 |
| Prosperity Bancshares Inc. | 340 | USD | 23.892 | 23.480 | 0,41 |
| Ptc Inc. Shs | 605 | USD | 40.071 | 55.769 | 0,97 |
| Quanta Services Inc. | 883 | USD | 33.068 | 33.324 | 0,58 |
| Reinsurance Grp America Inc. | 455 | USD | 72.010 | 64.601 | 1,12 |
| Reliance Steel & Aluminium Co. | 897 | USD | 76.580 | 80.963 | 1,40 |
| Repligen Corp. | 346 | USD | 19.736 | 20.442 | 0,35 |
| Rpt Realty /Reit | 3.905 | USD | 54.329 | 46.899 | 0,81 |
| Selective Insurance Group | 776 | USD | 45.840 | 49.105 | 0,85 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Semtech Corp. | 976 | USD | 35.198 | 49.688 | 0,86 |
| South Jersey Industries Inc. | 2.112 | USD | 67.874 | 67.732 | 1,17 |
| Spire Inc. | 1.128 | USD | 86.563 | 92.823 | 1,61 |
| Spirit Aerosystems Hldg /-A- | 412 | USD | 39.193 | 37.710 | 0,65 |
| Src Energy Inc. | 1.376 | USD | 8.939 | 7.031 | 0,12 |
| Ss&C Technologies Holdings Inc. | 1.040 | USD | 46.043 | 66.238 | 1,15 |
| Sterling Banc — Shs | 2.119 | USD | 51.924 | 39.477 | 0,68 |
| Steven Madden Ltd | 2.161 | USD | 63.597 | 73.128 | 1,27 |
| Stifel Financial Corp. | 1.230 | USD | 72.755 | 64.895 | 1,12 |
| Supernus Ph Shs | 674 | USD | 30.718 | 23.617 | 0,41 |
| Synnex Corp. | 126 | USD | 10.687 | 12.019 | 0,21 |
| Tenneco Inc. | 1.023 | USD | 56.159 | 22.670 | 0,39 |
| Tetra Tech Inc. | 205 | USD | 10.338 | 12.216 | 0,21 |
| Toll Brothers | 805 | USD | 37.996 | 29.141 | 0,51 |
| Tyler Technologies Inc. | 310 | USD | 59.064 | 63.364 | 1,10 |
| Ultragenyx Pharmaceutical Inc. | 510 | USD | 28.432 | 35.374 | 0,61 |
| Umpqua Holdings Corp. | 2.225 | USD | 46.458 | 36.712 | 0,64 |
| United Rentals Inc. | 315 | USD | 52.511 | 35.989 | 0,62 |
| Us Ecology | 709 | USD | 37.120 | 39.690 | 0,69 |
| Us Silica Holdings Inc. | 1.935 | USD | 56.095 | 33.592 | 0,58 |
| Valley National Bancorp | 3.889 | USD | 45.398 | 37.257 | 0,65 |
| Wageworks Inc. | 839 | USD | 43.607 | 31.681 | 0,55 |
| Webster Financial (Conn) | 700 | USD | 39.757 | 35.469 | 0,61 |
| Wellcare Health Plans Inc. | 222 | USD | 47.235 | 59.884 | 1,04 |
| West Pharmaceutical Services | 498 | USD | 48.487 | 54.880 | 0,95 |
| Western Alliance Bancorp | 808 | USD | 46.661 | 33.160 | 0,57 |
| Woodward Inc. | 371 | USD | 28.030 | 35.204 | 0,61 |
| Worthington Ind. | 1.281 | USD | 54.827 | 47.807 | 0,83 |
| Wsfs Financial Corp. | 723 | USD | 35.022 | 27.908 | 0,48 |
| Yelp Inc. | 804 | USD | 33.844 | 27.738 | 0,48 |
| | | | 5.423.977 | 5.313.248 | 92,04 |
| Summe der Aktien | | | 5.735.971 | 5.634.762 | 97,61 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 5.735.971 | 5.634.762 | 97,61 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 5.735.971 | 5.634.762 | 97,61 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 138.181 | 2,39 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 5.772.943 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokalwährung | Anschaffungskosten USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|--------------|------------------------|----------------|----------------------|
| 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 | 147.000 | 0,73 |
| Tecpetrol 4,875% 17-12,12,22 144a | 100.000 | USD | 99.860 | 92.251 | 0,46 |
| | | | <u>297.980</u> | <u>239.251</u> | <u>1,19</u> |
| Bermudas | | | | | |
| Jazz Invst 1,875% 15-15,08,21 | 45.000 | USD | 45.400 | 45.556 | 0,23 |
| | | | <u>45.400</u> | <u>45.556</u> | <u>0,23</u> |
| Indonesien | | | | | |
| Indonesia 4,35% 17-11,01,48 | 200.000 | USD | 203.400 | 196.916 | 0,98 |
| | | | <u>203.400</u> | <u>196.916</u> | <u>0,98</u> |
| Mexiko | | | | | |
| Mexichem 5,5% 17-15,01,48 | 200.000 | USD | 195.980 | 186.752 | 0,93 |
| | | | <u>195.980</u> | <u>186.752</u> | <u>0,93</u> |
| Marokko | | | | | |
| Ocp Sa 4,5% 15-22,10,25 | 200.000 | USD | 202.300 | 197.739 | 0,99 |
| | | | <u>202.300</u> | <u>197.739</u> | <u>0,99</u> |
| Niederlande | | | | | |
| Braskem NI 4,5% 17-10,01,28 144a | 200.000 | USD | 197.980 | 194.450 | 0,97 |
| Petrobras 7,375% 17-17,01,27 | 200.000 | USD | 224.100 | 220.070 | 1,10 |
| | | | <u>422.080</u> | <u>414.520</u> | <u>2,07</u> |
| Puerto Rico | | | | | |
| Popular Inc. 6,125% 18-14,09,23 | 100.000 | USD | 104.000 | 104.250 | 0,52 |
| | | | <u>104.000</u> | <u>104.250</u> | <u>0,52</u> |
| Schweiz | | | | | |
| Cs Group 6,25% /Frm 14-Perp | 200.000 | USD | 217.900 | 199.389 | 0,99 |
| | | | <u>217.900</u> | <u>199.389</u> | <u>0,99</u> |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Ally Fin 5,75% 15-20,11,25 | 100.000 | USD | 109.000 | 106.511 | 0,53 |
| At&t Inc. Frm 18-12,06,24 | 25.000 | USD | 25.000 | 24.800 | 0,12 |
| Bank of Ame 6,5% 14-Perp | 200.000 | USD | 226.669 | 217.008 | 1,08 |
| Bldr 5,625% 16-01,09,24 144a | 100.000 | USD | 104.250 | 98.500 | 0,49 |
| Boyd Gam 6,375% 16-01,04,26 | 100.000 | USD | 108.750 | 103.500 | 0,52 |
| Buckeye Ohio 5,875% 07-01,06,47 | 200.000 | USD | 195.875 | 195.012 | 0,97 |
| Bway 5,5% 17-15,04,24 144a | 100.000 | USD | 104.375 | 99.280 | 0,49 |
| Cdk Global 5,875% 18-15,06,26 | 90.000 | USD | 91.687 | 94.302 | 0,47 |
| Centrl Plai 5% 17-01,09,42 /Pool | 100.000 | USD | 121.870 | 122.068 | 0,61 |
| Charter Com 5,375% 18-01,04,38 | 25.000 | USD | 24.612 | 25.134 | 0,13 |
| Csc Hldg 6,75% 11-15,11,21 144a | 100.000 | USD | 106.000 | 106.875 | 0,53 |
| Cvs Health 4,3% 18-25,03,28 | 25.000 | USD | 25.044 | 25.331 | 0,13 |
| Dte 3,7% 18-01,08,23 | 25.000 | USD | 25.157 | 25.593 | 0,13 |
| El Paso En 4,75% /Cv Pfd -C- | 2.291 | USD | 110.452 | 124.103 | 0,62 |
| Freeport Mc 6,875% 17-15,02,23 | 100.000 | USD | 109.250 | 106.000 | 0,53 |
| Hca 5,875% 15-15,02,26 | 100.000 | USD | 105.875 | 108.000 | 0,54 |
| Hilton 4,875% 17-01,04,27 | 100.000 | USD | 104.750 | 101.125 | 0,50 |
| Inter Pwr 4,1% 18-26,09,28 | 5.000 | USD | 4.987 | 5.226 | 0,03 |
| Jpm 4,203% 18-23,07,29 | 25.000 | USD | 25.214 | 26.079 | 0,13 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Lower Al 5% 16-01,09,46 /Pool | 100.000 | USD | 123.208 | 124.077 | 0,62 |
| Mgm Gro 5,75% 19-01,02,27 144a | 100.000 | USD | 102.500 | 103.500 | 0,52 |
| Mor St 5% 13-24,11,25 | 25.000 | USD | 26.045 | 26.797 | 0,13 |
| Murphy 5,625% 17-01,05,27 | 100.000 | USD | 101.000 | 103.500 | 0,52 |
| Murphy Oil 6,875% 16-15,08,24 | 100.000 | USD | 107.000 | 105.874 | 0,53 |
| Olin 5% 18-01,02,30 | 100.000 | USD | 100.000 | 97.250 | 0,48 |
| Oneok Inc. 7,5% 15-01,09,23 | 25.000 | USD | 28.877 | 28.935 | 0,14 |
| Pr S /Tax-Ca 5% 19-01,07,58 | 50.000 | USD | 49.234 | 49.403 | 0,25 |
| Prime Sec 9,25% 16-15,05,23 | 52.000 | USD | 57.720 | 54.600 | 0,27 |
| Puerto Tax 4,75% 19-01,07,53 | 50.000 | USD | 46.714 | 47.409 | 0,24 |
| Qep Res 5,625% 17-01,03,26 | 100.000 | USD | 102.750 | 90.500 | 0,45 |
| Sasol Fin U 5,875% 18-27,03,24 | 200.000 | USD | 199.704 | 212.103 | 1,06 |
| Sprint Corp. 7,875% 13-15,09,23 | 100.000 | USD | 106.750 | 104.750 | 0,52 |
| Stand In 4,75% 17-15,01,28 144a | 100.000 | USD | 100.000 | 95.500 | 0,48 |
| Sthwest En 7,75% 17-01,10,27 | 65.000 | USD | 66.462 | 66.381 | 0,33 |
| Team Inc. 5% 17-01,08,23 | 42.000 | USD | 41.335 | 45.333 | 0,23 |
| Time Warner 4,85% 15-15,07,45 | 25.000 | USD | 23.615 | 25.234 | 0,13 |
| Utd Rentals 5,5% 16-15,05,27 | 100.000 | USD | 105.625 | 101.000 | 0,50 |
| Utd Techn 3,65% 18-16,08,23 | 25.000 | USD | 25.103 | 25.662 | 0,13 |
| Xm Radio 5,375% 15-15,04,25 | 100.000 | USD | 102.500 | 102.625 | 0,51 |
| | | | 3.344.959 | 3.324.880 | 16,59 |
| Summe der Anleihen | | | 5.033.999 | 4.909.253 | 24,49 |
| Wandelanleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Amg Cap Tr 5,15% Deb /Conv Pfd | 1.700 | USD | 108.800 | 86.142 | 0,43 |
| Blackstone 4,75% 15,03,23 | 113.000 | USD | 112.605 | 113.870 | 0,57 |
| Boingo 1% 18-01,10,23 /Cv | 64.000 | USD | 57.044 | 57.349 | 0,29 |
| Cheniere En 4,25% 05,03,45 /Cv | 140.000 | USD | 109.467 | 109.463 | 0,55 |
| Csg Syst 4,25% 15,03,36 /Cv 144a | 32.000 | USD | 33.520 | 33.581 | 0,17 |
| Dycom Ind 0,75% 15,09,21 /Cv | 29.000 | USD | 26.895 | 26.683 | 0,13 |
| Fti Cslt 2% 18-15,08,23 /Cv | 30.000 | USD | 28.756 | 30.600 | 0,15 |
| Helix Ener 4,25% 01,05,22 /Cv | 113.000 | USD | 109.892 | 111.477 | 0,56 |
| Huron Consl 1,25% 01,10,19 /Cv | 95.000 | USD | 89.300 | 93.313 | 0,47 |
| Liberty Md 2,25% 16-30,09,46 /Cv | 62.000 | USD | 34.283 | 31.657 | 0,16 |
| Ligand 0,75% 18-15,05,23 /Cv 144a | 33.000 | USD | 27.620 | 28.221 | 0,14 |
| Paratek 4,75% 18-01,05,24 /Cv | 67.000 | USD | 60.840 | 50.944 | 0,25 |
| Retrophin 2,5% 18-15,09,25 /Cv | 28.000 | USD | 26.479 | 26.103 | 0,13 |
| Royal Gold 2,875% 12-15,06,19 Cv | 61.000 | USD | 60.985 | 60.893 | 0,30 |
| Spirit Rlty 3,75% 15,05,21 /Cv | 30.000 | USD | 31.162 | 29.963 | 0,15 |
| Synaptics 0,5% 17-15,06,22 /Cv | 75.000 | USD | 72.782 | 69.207 | 0,34 |
| Vector 1,75% 14-15,04,20 /Cv | 95.000 | USD | 110.485 | 96.306 | 0,48 |
| | | | 1.100.915 | 1.055.772 | 5,27 |
| Summe der Wandelanleihen | | | 1.100.915 | 1.055.772 | 5,27 |
| Anlagefonds | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Spdr Gold Trust | 201 | USD | 23.683 | 24.524 | 0,12 |
| | | | 23.683 | 24.524 | 0,12 |
| Summe der Anlagefonds | | | 23.683 | 24.524 | 0,12 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|-------------------------------|--------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Aktien | | | | | |
| Kanada | | | | | |
| Killam Prop /Reit | 4.100 | CAD | 46.383 | 59.532 | 0,30 |
| Riocan Real Estate Investment | 1.000 | CAD | 19.280 | 19.811 | 0,10 |
| | | | <u>65.663</u> | <u>79.343</u> | <u>0,40</u> |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Wharf Reic /Reit | 8.000 | HKD | 57.110 | 59.567 | 0,30 |
| | | | <u>57.110</u> | <u>59.567</u> | <u>0,30</u> |
| Dänemark | | | | | |
| Novo Nordisk A/S /-B- | 1.133 | DKK | 56.286 | 59.312 | 0,30 |
| | | | <u>56.286</u> | <u>59.312</u> | <u>0,30</u> |
| Frankreich | | | | | |
| Air Liquide | 490 | EUR | 61.610 | 62.307 | 0,31 |
| Danone | 796 | EUR | 61.542 | 61.337 | 0,31 |
| Lvmh Act. | 90 | EUR | 31.395 | 33.105 | 0,16 |
| Orange | 3.706 | EUR | 57.048 | 60.282 | 0,30 |
| Publicis Groupe Sa | 994 | EUR | 58.939 | 53.222 | 0,27 |
| Sodexo | 456 | EUR | 50.248 | 50.213 | 0,25 |
| Total Sa /Sp. Adr (1 Act) B | 4.000 | USD | 231.545 | 222.600 | 1,11 |
| | | | <u>552.327</u> | <u>543.066</u> | <u>2,71</u> |
| Deutschland | | | | | |
| Adidas Ag | 179 | EUR | 42.849 | 43.494 | 0,22 |
| Deutsche Wohnen Se | 1.149 | EUR | 49.270 | 55.721 | 0,28 |
| Fresenius Medical Care Ag | 811 | EUR | 60.904 | 65.413 | 0,32 |
| | | | <u>153.023</u> | <u>164.628</u> | <u>0,82</u> |
| Großbritannien | | | | | |
| Assura Plc | 49.087 | GBP | 39.235 | 36.698 | 0,18 |
| Astrazeneca /Spons. Adr | 5.300 | USD | 183.224 | 214.279 | 1,07 |
| British Amer. Tobacco /Sadr | 4.100 | USD | 209.450 | 171.052 | 0,85 |
| G4s Plc | 20.286 | GBP | 55.557 | 48.483 | 0,24 |
| Grainger Plc | 14.079 | GBP | 48.209 | 43.386 | 0,22 |
| Great Portl /Reit | 963 | GBP | 9.142 | 9.363 | 0,05 |
| National Grid Plc /Sadr | 2.600 | USD | 149.242 | 145.184 | 0,72 |
| Next Plc | 644 | GBP | 43.591 | 46.804 | 0,23 |
| Royal Dutch Shell /Adr -B- | 3.400 | USD | 231.742 | 217.430 | 1,09 |
| | | | <u>969.392</u> | <u>932.679</u> | <u>4,65</u> |
| Hongkong | | | | | |
| Link Reit — Units | 3.500 | HKD | 39.772 | 40.930 | 0,20 |
| | | | <u>39.772</u> | <u>40.930</u> | <u>0,20</u> |
| Irland | | | | | |
| Green Reit Plc | 8.824 | EUR | 16.001 | 14.848 | 0,07 |
| Kerry Group A | 120 | EUR | 12.971 | 13.394 | 0,07 |
| | | | <u>28.972</u> | <u>28.242</u> | <u>0,14</u> |
| Italien | | | | | |
| Davide Campari - Milano Spa | 1.441 | EUR | 13.122 | 14.145 | 0,07 |
| | | | <u>13.122</u> | <u>14.145</u> | <u>0,07</u> |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokalwährung | Anschaffungskosten USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------------------------------------|--------|--------------|------------------------|----------------|----------------------|
| Japan | | | | | |
| Asahi Group Hd — Shs | 300 | JPY | 12.610 | 13.345 | 0,07 |
| Astellas Pharma Inc. | 2.700 | JPY | 41.375 | 40.404 | 0,20 |
| Bridgestone Corp. | 1.200 | JPY | 46.338 | 46.190 | 0,23 |
| Daiwa Office Investment Corp. | 6 | JPY | 33.003 | 42.660 | 0,21 |
| Japan Rental Hous. Inv. /Reit | 23 | JPY | 16.780 | 18.304 | 0,09 |
| Kao Corp. | 100 | JPY | 7.875 | 7.866 | 0,04 |
| Kddi Corp. | 1.300 | JPY | 30.543 | 27.975 | 0,14 |
| Kenedix Realty Investment Corp. | 4 | JPY | 24.918 | 27.754 | 0,14 |
| Kirin Holdings Co. Ltd | 500 | JPY | 11.500 | 11.921 | 0,06 |
| Lawson Inc. | 200 | JPY | 11.821 | 11.080 | 0,05 |
| Makita Corp. | 1.600 | JPY | 54.327 | 55.653 | 0,28 |
| Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. | 1.700 | JPY | 24.445 | 22.686 | 0,11 |
| Secom Ltd | 200 | JPY | 17.087 | 17.111 | 0,09 |
| Seven & I Holdings Co. Ltd | 600 | JPY | 24.753 | 22.607 | 0,11 |
| | | | <u>357.375</u> | <u>365.556</u> | <u>1,82</u> |
| Niederlande | | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V. | 2.413 | EUR | 60.816 | 64.221 | 0,32 |
| | | | <u>60.816</u> | <u>64.221</u> | <u>0,32</u> |
| Singapur | | | | | |
| Cdl Hospitality Trusts | 17.000 | SGD | 21.068 | 20.446 | 0,10 |
| Mapletree Logistics Trust /Reit | 30.600 | SGD | 29.636 | 32.964 | 0,17 |
| | | | <u>50.704</u> | <u>53.410</u> | <u>0,27</u> |
| Schweden | | | | | |
| Hennes & Mauritz Ab | 2.148 | SEK | 31.444 | 35.814 | 0,18 |
| Securitas Ab B | 3.600 | SEK | 55.805 | 58.184 | 0,29 |
| Skf Ab B | 2.307 | SEK | 37.442 | 38.316 | 0,19 |
| | | | <u>124.691</u> | <u>132.314</u> | <u>0,66</u> |
| Schweiz | | | | | |
| Abb Ltd /Sadr | 1.919 | USD | 45.737 | 36.212 | 0,18 |
| Nestle /Act Nom | 661 | CHF | 60.826 | 63.003 | 0,31 |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 207 | CHF | 55.682 | 57.039 | 0,29 |
| The Swatch Group Ag | 149 | CHF | 42.945 | 42.650 | 0,21 |
| | | | <u>205.190</u> | <u>198.904</u> | <u>0,99</u> |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Abbvie Inc. | 2.400 | USD | 225.222 | 193.416 | 0,96 |
| AIG | 5.400 | USD | 261.326 | 232.524 | 1,16 |
| American Tower Corp. "A" | 236 | USD | 38.949 | 46.506 | 0,23 |
| Americold R /Reit | 697 | USD | 19.287 | 21.265 | 0,11 |
| Amgen Inc. | 600 | USD | 109.770 | 113.988 | 0,57 |
| Annaly Capital Management Inc. | 5.273 | USD | 54.952 | 52.677 | 0,26 |
| Archer-Daniels Midland Co. | 2.700 | USD | 117.300 | 116.451 | 0,58 |
| Ares Management Corporation | 5.376 | USD | 108.750 | 124.777 | 0,62 |
| At & T | 10.000 | USD | 339.044 | 313.600 | 1,56 |
| Bank of Ny Mellon Corp. Shs | 2.900 | USD | 154.965 | 146.247 | 0,73 |
| Bb & T Corporation | 5.600 | USD | 283.880 | 260.568 | 1,30 |
| Bk of America Co. 7,25% -L- /Pref | 81 | USD | 108.135 | 105.451 | 0,53 |
| Blackstone Group Lp | 827 | USD | 26.533 | 28.920 | 0,14 |
| Boeing Co. | 11 | USD | 3.550 | 4.196 | 0,02 |
| Boston Properties | 372 | USD | 46.372 | 49.803 | 0,25 |
| Broadcom Inc. | 900 | USD | 235.330 | 270.639 | 1,35 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|--------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Brookdale Senior Living Inc. | 11.790 | USD | 100.485 | 77.578 | 0,39 |
| Camden Property Tr. /Benef. Int. | 354 | USD | 31.994 | 35.931 | 0,18 |
| Cardinal Health Inc. | 3.500 | USD | 191.736 | 168.525 | 0,84 |
| Cisco Systems Inc. | 3.800 | USD | 152.120 | 205.162 | 1,02 |
| Coca-Cola Co. | 1.893 | USD | 85.743 | 88.706 | 0,44 |
| Col Property /Reit | 1.266 | USD | 28.644 | 28.498 | 0,14 |
| Conagra Brands Inc. | 5.500 | USD | 119.068 | 152.570 | 0,76 |
| Cousins Properties Shs | 1.871 | USD | 17.772 | 18.074 | 0,09 |
| Cvs Health Corp. | 3.423 | USD | 228.128 | 184.602 | 0,92 |
| Dowdupont Inc. | 4.200 | USD | 273.967 | 223.902 | 1,12 |
| Edison International | 4.399 | USD | 271.292 | 272.386 | 1,36 |
| Enterprise Products Partners Lp | 1.501 | USD | 40.349 | 43.679 | 0,22 |
| Epr Properties | 273 | USD | 18.984 | 20.994 | 0,10 |
| Equinix Inc. /Reit | 84 | USD | 37.393 | 38.065 | 0,19 |
| Equity Residential Sbi | 3.830 | USD | 249.889 | 288.476 | 1,44 |
| Extra Space Storage Inc. | 620 | USD | 56.492 | 63.184 | 0,31 |
| Fed. Realty Inv. Tr. /Sbi | 151 | USD | 18.801 | 20.815 | 0,10 |
| Ford Motor Co. | 22.100 | USD | 246.327 | 194.038 | 0,97 |
| Front Yard Residential Corp. | 1.984 | USD | 21.450 | 18.392 | 0,09 |
| Gallagher + Co. Arthur J. | 1.400 | USD | 92.541 | 109.340 | 0,55 |
| Halliburton Co. | 5.100 | USD | 149.386 | 149.430 | 0,75 |
| Hcp Shs | 2.172 | USD | 61.767 | 67.984 | 0,34 |
| Honeywell International Inc. | 514 | USD | 71.196 | 81.685 | 0,41 |
| Huntington Bancshares Inc. | 2.931 | USD | 43.356 | 37.165 | 0,19 |
| Ibm Corp. | 1.100 | USD | 162.631 | 155.210 | 0,77 |
| Intel Corp. | 3.600 | USD | 170.045 | 193.320 | 0,96 |
| Johnson & Johnson | 1.300 | USD | 172.315 | 181.727 | 0,91 |
| Jpmorgan Chase & Co. | 512 | USD | 53.426 | 51.830 | 0,26 |
| Kimco Realty Corp. | 1.048 | USD | 17.131 | 19.388 | 0,10 |
| Liberty Property Trust | 897 | USD | 38.264 | 43.433 | 0,22 |
| Lockheed Martin Corp. | 700 | USD | 210.732 | 210.112 | 1,05 |
| Merck | 2.800 | USD | 165.280 | 232.876 | 1,16 |
| Mgm Growth /Reit | 1.877 | USD | 55.561 | 60.533 | 0,30 |
| Microsoft Corp. | 859 | USD | 85.968 | 101.310 | 0,51 |
| Mondelez International Inc. Wi | 2.400 | USD | 100.727 | 119.808 | 0,60 |
| National Retail Properties Inc. | 581 | USD | 29.008 | 32.182 | 0,16 |
| Occidental Petroleum Corp. | 4.000 | USD | 288.984 | 264.800 | 1,32 |
| Omega Healthcare Investors | 611 | USD | 23.140 | 23.310 | 0,12 |
| Park Hotels & Resorts Inc. | 947 | USD | 27.732 | 29.433 | 0,15 |
| Pebblebrook Hotel -E- /Pref | 1.438 | USD | 36.571 | 37.819 | 0,19 |
| Pfizer Inc. | 5.500 | USD | 206.298 | 233.585 | 1,16 |
| Physicians Realty Trust /Reit | 1.150 | USD | 19.209 | 21.632 | 0,11 |
| Procter & Gamble Co. | 1.100 | USD | 91.702 | 114.455 | 0,57 |
| Prudential Financial Inc. | 606 | USD | 61.232 | 55.679 | 0,28 |
| Qts Realty Trust Inc. /Cv Pfd | 447 | USD | 44.700 | 48.553 | 0,24 |
| Quest Diagnostics Inc. | 1.300 | USD | 111.705 | 116.896 | 0,58 |
| Retail Prpties Of America /Reit | 1.527 | USD | 19.955 | 18.614 | 0,09 |
| Sabra Hc Reit /When Iss | 773 | USD | 15.847 | 15.050 | 0,07 |
| Sabre Corp. | 3.433 | USD | 80.374 | 73.432 | 0,37 |
| Simon Property /Paired Shs | 500 | USD | 85.931 | 91.105 | 0,45 |
| Site Centers /Cv Pfd | 355 | USD | 8.887 | 9.173 | 0,05 |
| Spirit Rlty /Reit | 514 | USD | 20.116 | 20.421 | 0,10 |
| Store Capital Corp. /Reit | 1.875 | USD | 50.767 | 62.813 | 0,31 |
| Sunstone Hotel Investors Inc. | 1.156 | USD | 19.105 | 16.646 | 0,08 |
| Target Corp. | 2.600 | USD | 170.132 | 208.676 | 1,04 |
| The Geo Group Reit Inc. | 688 | USD | 17.188 | 13.210 | 0,07 |
| The Kraft Heinz Company | 3.500 | USD | 182.830 | 114.275 | 0,57 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Udr Inc. /Reit | 1.135 | USD | 46.143 | 51.597 | 0,26 |
| United Technologies Corp. | 1.800 | USD | 215.782 | 232.002 | 1,16 |
| Vereit Inc. /Reit | 4.964 | USD | 40.869 | 41.549 | 0,21 |
| Verizon Communications Inc. | 5.300 | USD | 277.444 | 313.389 | 1,56 |
| Vornado Realty Trust | 349 | USD | 25.097 | 23.537 | 0,12 |
| Wells Fargo & Co. | 4.600 | USD | 257.235 | 222.272 | 1,11 |
| Welltower Inc. /Reit | 1.031 | USD | 65.577 | 80.006 | 0,40 |
| Whirlpool Corp. | 900 | USD | 135.290 | 119.601 | 0,60 |
| Williams Cos Inc. | 5.800 | USD | 159.044 | 166.576 | 0,83 |
| | | | 8.808.219 | 8.912.044 | 44,46 |
| Summe der Aktien | | | 11.542.662 | 11.648.361 | 58,11 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 17.701.259 | 17.637.910 | 87,99 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Chicago 6% 17-01,01,38 | 100.000 | USD | 114.683 | 114.080 | 0,57 |
| Golden St 5,25% 18-01,06,47 | 100.000 | USD | 102.667 | 101.007 | 0,50 |
| Illinois 5% 17-01,12,34 Ser A | 100.000 | USD | 106.831 | 107.023 | 0,53 |
| New York Tr 5% 18-01,01,34 | 30.000 | USD | 32.947 | 34.747 | 0,17 |
| Nj Eco 5% 14-15,06,40 /Pool | 100.000 | USD | 104.413 | 106.182 | 0,53 |
| Nj Transn T 5% 15,06,44 /Pool | 100.000 | USD | 108.337 | 105.959 | 0,53 |
| Salt Verde 5% 01,12,37 /Pool | 100.000 | USD | 122.781 | 125.012 | 0,62 |
| Tempe A 6,125% 01,10,52 /Pool | 100.000 | USD | 100.243 | 109.924 | 0,55 |
| Tobacco 5% 18-01,06,46 | 100.000 | USD | 100.785 | 105.483 | 0,53 |
| Washington 5% 18-01,02,41 | 100.000 | USD | 113.811 | 117.802 | 0,59 |
| | | | 1.007.498 | 1.027.219 | 5,12 |
| Summe der Anleihen | | | 1.007.498 | 1.027.219 | 5,12 |
| Wandelanleihen | | | | | |
| Mexiko | | | | | |
| Cemex 3,72% 15-15,03,20 Cv | 56.000 | USD | 57.903 | 55.554 | 0,28 |
| | | | 57.903 | 55.554 | 0,28 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Dish Net 2,375% 18-15,03,24 /Cv | 95.000 | USD | 90.402 | 78.363 | 0,39 |
| Medicines 2,75% 17-15,07,23 /Cv | 120.000 | USD | 110.370 | 100.952 | 0,50 |
| Solarcity 1,625% 01,11,19 /Cv | 71.000 | USD | 66.385 | 68.552 | 0,34 |
| | | | 267.157 | 247.867 | 1,23 |
| Summe der Wandelanleihen | | | 325.060 | 303.421 | 1,51 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|--|-------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| A.Schulman Inc. /Cv Pfd | 150 | USD | 146.250 | 154.650 | 0,77 |
| | | | 146.250 | 154.650 | 0,77 |
| Summe der Aktien | | | 146.250 | 154.650 | 0,77 |
| Summe der sonstigen Wertpapiere | | | 1.478.808 | 1.485.290 | 7,40 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 19.180.067 | 19.123.200 | 95,39 |
| Sontiges Nettovermögen | | | | 923.181 | 4,61 |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 20.046.381 | 100,00 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mogens |
|--|-----------|--------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Fannie Mae 17-25,07,42 | 271.713 | USD | 36.692 | 28.142 | 0,04 |
| Fhlmc 2,5% 13-15,07,42 4159 Ni | 158.544 | USD | 16.211 | 13.440 | 0,02 |
| Fhlmc 3% 12-01,09,31 4092 Ai | 34.348 | USD | 3.914 | 3.228 | 0,00 |
| Fhlmc 3% 13-15,03,33 4180 Pi | 2.474.463 | USD | 367.489 | 317.371 | 0,43 |
| Fhlmc 3% 15-15,11,41 4487 Bi | 1.002.864 | USD | 131.008 | 106.569 | 0,14 |
| Fhlmc 5% 03-01,09,33 P. C01622 | 36.725 | USD | 39.031 | 39.581 | 0,05 |
| Fhlmc Frn 16-15,10,46 4623 Ms | 1.834.561 | USD | 406.049 | 337.564 | 0,46 |
| Fhr 2,5% 13-15,01,43 4151 Bi | 307.544 | USD | 52.568 | 49.523 | 0,07 |
| Fhr 3% 12-15,08,27 4100 Ei | 1.208.729 | USD | 127.911 | 100.198 | 0,14 |
| Fhr 3% 12-15,10,27 4122 Li | 57.611 | USD | 6.736 | 5.221 | 0,01 |
| Fhr 3% 15-15,06,41 4476 Gi | 403.027 | USD | 52.793 | 46.418 | 0,06 |
| Fhr 3,5% 12-15,04,41 4106 Ei | 45.975 | USD | 6.547 | 5.067 | 0,01 |
| Fhr 3,5% 16-15,02,43 4580 | 2.222.162 | USD | 394.393 | 268.549 | 0,37 |
| Fhr 3,5% 16-15,05,44 4627 Pi | 77.332 | USD | 13.462 | 9.044 | 0,01 |
| Fhr 3,5% 18-15,12,47 4753 Ez | 195.824 | USD | 184.884 | 198.500 | 0,27 |
| Fhr 4% 18-15,06,40 | 1.944.740 | USD | 243.477 | 150.009 | 0,20 |
| Fhr 4248 3% 15,10,32 4120 Mi | 5.875.353 | USD | 870.076 | 818.841 | 1,11 |
| Fhr 4248 3,5% 15,01,43 4150 lo | 55.608 | USD | 13.025 | 11.261 | 0,02 |
| Fhr 4248 3,5% 15,08,43 4655 Wi | 226.119 | USD | 41.169 | 27.814 | 0,04 |
| Fhr 4248 Lm 3% 15,04,33 4203 | 2.875.051 | USD | 307.703 | 231.609 | 0,32 |
| Fhr 4248 Lm 3% 15,09,31 4139 Ei | 136.819 | USD | 15.437 | 12.169 | 0,02 |
| Fhr 4248 Lm 3% 17-15,04,45 | 623.296 | USD | 602.260 | 613.906 | 0,84 |
| Fhr 4248 Lm 3,5% 11-15,05,30 | 138.686 | USD | 9.168 | 5.501 | 0,01 |
| Fhr 4248 Lm 3,5% 15,01,41 4691 Li | 74.540 | USD | 11.775 | 6.822 | 0,01 |
| Fhr 4248 Lm 3,5% 15,03,43 4663 Ji | 183.592 | USD | 30.331 | 18.628 | 0,03 |
| Fhr 4248 Lm 3,5% 15,03,47 4663 Hz | 664.887 | USD | 647.278 | 664.490 | 0,90 |
| Fhr 4248 Lm 3,5% 17-15,02,43 | 3.160.425 | USD | 533.493 | 402.274 | 0,55 |
| Fhr 4248 Lm 3,5% 18-15,09,47z | 12.499 | USD | 12.436 | 12.590 | 0,02 |
| Fhr 4248 Lm 4% 15,02,39 4050 Ei | 326.631 | USD | 36.536 | 22.395 | 0,03 |
| Fhr 4248 Lm Frn 15,03,43 4184 Gs | 73.401 | USD | 14.252 | 15.889 | 0,02 |
| Fhr Lm 3,5% 15-15,06,34 | 4.097.326 | USD | 685.238 | 530.848 | 0,72 |
| Fhr Lm 3,5% 15-15,10,39 | 249.694 | USD | 39.838 | 25.824 | 0,03 |
| Fhs 3,5% 13-15,01,43 | 7.037.291 | USD | 1.622.379 | 1.405.980 | 1,91 |
| Fhs 3,5% 13-15,12,27 304 | 23.212 | USD | 2.988 | 1.932 | 0,00 |
| Fmgp 3% 18-01,12,48 P. G61809 | 2.484.618 | USD | 2.417.262 | 2.473.982 | 3,37 |
| Fmgp 4,5% 18-01,08,48 P. G61553 | 1.888.421 | USD | 1.961.842 | 1.994.670 | 2,72 |
| Fmgp 5,5% 18-01,09,41 P. G61654 | 2.748.422 | USD | 2.973.342 | 3.053.982 | 4,16 |
| Fnma 2012-11 3,5% 12-25,12,42 | 36.185 | USD | 34.378 | 35.736 | 0,05 |
| Fnma 3% 12-25,08,42 80 Hz | 428.161 | USD | 369.697 | 399.263 | 0,54 |
| Fnma 3% 12-25,12,27 137 Qi | 98.549 | USD | 11.680 | 9.077 | 0,01 |
| Fnma 3% 13-25,06,31 60 Ci | 1.379.635 | USD | 158.812 | 100.895 | 0,14 |
| Fnma 3% 13-25,08,33 418 C12 | 130.783 | USD | 19.707 | 15.716 | 0,02 |
| Fnma 3% 13-25,11,32 51 Pi | 144.131 | USD | 16.095 | 13.571 | 0,02 |
| Fnma 3% 15-25,07,40 10 Ki | 100.618 | USD | 10.901 | 9.909 | 0,01 |
| Fnma 3% 16-25,03,43 62 lc | 63.977 | USD | 8.068 | 6.227 | 0,01 |
| Fnma 3% 17-25,04,37 17 Li | 72.913 | USD | 5.608 | 5.175 | 0,01 |
| Fnma 3,5% 12-25,01,28 149 lc | 42.513 | USD | 6.131 | 4.104 | 0,01 |
| Fnma 3,5% 15-25,05,42 66 ld | 389.636 | USD | 55.789 | 42.622 | 0,06 |
| Fnma 3,5% 17-25,12,47 99 Dz | 29.336 | USD | 28.189 | 28.905 | 0,04 |
| Fnma 4,5% 18-01,09,48 P. Bk4284 | 4.767.335 | USD | 4.949.090 | 5.023.115 | 6,84 |
| Fnma 5% 18-01,07,47 P. Bm4493 | 669.483 | USD | 715.284 | 722.935 | 0,98 |
| Fnma 5,5% 01,05,44 P. Bm4681 | 6.952.729 | USD | 7.495.848 | 7.670.653 | 10,45 |
| Fnma 5,5% 17-01,05,44 P. Al9903 | 2.306.962 | USD | 2.494.639 | 2.537.517 | 3,46 |
| Fnma 6% 09-01,10,38 P. Ad0220 | 2.413.300 | USD | 2.647.089 | 2.661.506 | 3,62 |
| Fnma 6% 17-01,07,41 P. Bm1948 | 5.279.819 | USD | 5.834.974 | 5.836.511 | 7,95 |
| Fnma 6% 18-01,06,41 | 390.927 | USD | 429.293 | 432.785 | 0,59 |
| Fnma Frn 12-25,12,42 139 Ns | 393.947 | USD | 102.828 | 85.766 | 0,12 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-----------|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Fnma Frn 13-25,10,43 103 Sk | 100.757 | USD | 17.633 | 19.387 | 0,03 |
| Fnma Frn 16-25,10,46 74 Gs | 386.680 | USD | 86.626 | 75.390 | 0,10 |
| Fnr 3,5% 12-25,12,31 120 Ci | 335.099 | USD | 46.910 | 26.069 | 0,04 |
| Fnr 3,5% 15-25,06,34 28 Gi | 390.248 | USD | 59.715 | 44.586 | 0,06 |
| Fnr 12-11 3,5% 16-25,04,31 20 Di | 2.263.055 | USD | 359.352 | 282.611 | 0,38 |
| Fnr 12-11 Frn 25,09,43 92 Sa | 686.702 | USD | 159.139 | 132.048 | 0,18 |
| Fnr 2,5% 12-25,11,42 | 249.986 | USD | 219.050 | 238.143 | 0,32 |
| Fnr 2012-11 2,5% 25,03,28 14 Bi | 229.489 | USD | 20.979 | 16.928 | 0,02 |
| Fnr 2012-11 3% 12-25,01,33 | 3.929.996 | USD | 630.922 | 484.566 | 0,66 |
| Fnr 2012-11 3% 12-25,09,26 | 122.998 | USD | 9.749 | 6.191 | 0,01 |
| Fnr 2012-11 3% 12-25,12,27 | 4.596.503 | USD | 552.480 | 367.835 | 0,50 |
| Fnr 2012-11 3% 12-25,12,27 | 155.179 | USD | 15.845 | 12.555 | 0,02 |
| Fnr 2012-11 3% 12-25,12,27 | 296.741 | USD | 29.566 | 23.464 | 0,03 |
| Fnr 2012-11 3% 17-25,01,48 | 119.389 | USD | 100.294 | 111.923 | 0,15 |
| Fnr 2012-11 3% 17-25,11,44 | 1.000.000 | USD | 975.000 | 976.529 | 1,33 |
| Fnr 2012-11 3% 25,12,27 137 Ei | 777.343 | USD | 79.660 | 59.826 | 0,08 |
| Fnr 2012-11 3% 25,12,47 99 le | 88.469 | USD | 19.719 | 11.998 | 0,02 |
| Fnr 2012-11 3,5% 12-25,10,39 | 2.682.467 | USD | 337.322 | 227.548 | 0,31 |
| Fnr 2012-11 3,5% 25,03,47 15 Nz | 661.449 | USD | 646.750 | 661.912 | 0,90 |
| Fnr 3% 13-25,02,33 1 Yi | 56.013 | USD | 8.650 | 7.252 | 0,01 |
| Fnr 3% 14-25,10,40 59 Ai | 8.771.946 | USD | 1.009.925 | 735.939 | 1,00 |
| Fnr 3% 15-25,12,45 89 Ez | 96.138 | USD | 83.389 | 87.168 | 0,12 |
| Fnr 3% 16-25,10,46 71 | 81.180 | USD | 13.872 | 10.740 | 0,01 |
| Fnr 3% 17-25,11,47 88 Ei | 1.162.132 | USD | 233.373 | 158.003 | 0,21 |
| Fnr 3% 17-25,11,47 88 le | 2.449.125 | USD | 537.922 | 327.860 | 0,45 |
| Fnr 3% 17-25,12,47 99 Pd | 1.060.000 | USD | 1.007.000 | 1.022.675 | 1,39 |
| Fnr 3,5% 12-25,01,43 146 lo | 62.229 | USD | 14.541 | 11.971 | 0,02 |
| Fnr 3,5% 17-25,01,58 108 Az | 10.447 | USD | 10.022 | 10.508 | 0,01 |
| Fnr 3,5% 18-25,05,48 31 Kq | 780.000 | USD | 737.100 | 781.048 | 1,06 |
| Fnr 4% 12-25,05,42 133 Ni | 1.359.125 | USD | 242.391 | 200.618 | 0,27 |
| Fns 3% 14-25,05,29 419 C2 | 1.653.633 | USD | 191.262 | 122.056 | 0,17 |
| Fns 3,5% 13-25,12,42 | 3.005.407 | USD | 638.938 | 530.790 | 0,72 |
| Gnma 2,5% 14-20,02,44 | 680.000 | USD | 572.475 | 625.824 | 0,85 |
| Gnma 2,5% 17-20,12,47 180 Qb | 1.100.000 | USD | 1.011.313 | 1.034.532 | 1,41 |
| Gnma 3% 18-20,02,48 18 Pm | 1.266.000 | USD | 1.141.216 | 1.193.902 | 1,63 |
| Gnma 3,5% 15-20,06,45 82 Ez | 262.208 | USD | 248.091 | 255.494 | 0,35 |
| Gnma 3,5% 17-20,04,47 56 Gz | 112.274 | USD | 100.967 | 109.141 | 0,15 |
| Gnma 3,5% 18-20,01,48 | 1.387.477 | USD | 276.458 | 211.841 | 0,29 |
| Gnma 3,5% 18-20,01,48 14 | 2.916.526 | USD | 2.804.308 | 2.850.296 | 3,88 |
| Gnma 3,5% 18-20,05,46 27 | 763.213 | USD | 742.133 | 790.056 | 1,08 |
| Gnma 4% 12-16,08,42 108 KI | 66.391 | USD | 14.297 | 12.257 | 0,02 |
| Gnma Frn 11-20,12,41 157 Sg | 36.788 | USD | 8.640 | 7.466 | 0,01 |
| Gnma Frn 17-20,11,47 163 Hs | 1.591.485 | USD | 330.631 | 293.483 | 0,40 |
| Gnma Re 3,5% 17-20,11,47 167 | 1.376.738 | USD | 1.352.645 | 1.426.103 | 1,94 |
| Gnma Rem 3% 12-20,04,39 61 Pi | 171.205 | USD | 17.808 | 8.189 | 0,01 |
| Gnma Rem 3% 16-20,07,44 171 lo | 66.866 | USD | 9.362 | 6.696 | 0,01 |
| Gnma Rem 3% 20,09,43 75 Ji | 60.430 | USD | 9.053 | 6.216 | 0,01 |
| Gnma Rem 3,5% 20,08,45 111 | 51.386 | USD | 8.143 | 5.363 | 0,01 |
| Gnma Rem Frn 20,09,47 134 Sd | 8.251.092 | USD | 1.724.435 | 1.577.297 | 2,15 |
| Gnma Remics 2,5% 20,06,42 77 Mu | 477.979 | USD | 416.892 | 442.148 | 0,60 |
| Gnma Remics 3% 16-20,02,46 | 305.926 | USD | 52.447 | 37.175 | 0,05 |
| Gnma Remics 3% 16-20,03,46 | 2.107.525 | USD | 347.148 | 276.386 | 0,38 |
| Gnma Remics 3% 16,01,47 | 590.733 | USD | 532.329 | 570.075 | 0,78 |
| Gnma Remics 3% 17-20,02,47 | 20.000 | USD | 18.584 | 19.664 | 0,03 |
| Gnma Remics 3% 17-20,04,47 | 111.207 | USD | 97.960 | 103.212 | 0,14 |
| Gnma Remics 3% 17-20,05,47 | 56.495 | USD | 52.796 | 54.637 | 0,07 |
| Gnma Remics 3% 17-20,11,47 | 1.000.000 | USD | 945.000 | 934.856 | 1,27 |
| Gnma Remics 3% 20,01,47 | 501.844 | USD | 470.993 | 490.469 | 0,67 |
| Gnma Remics 3% 20,02,47 25 Wz | 18.095 | USD | 16.898 | 16.554 | 0,02 |
| Gnma Remics 3% 20,02,48 24 Hz | 4.240.432 | USD | 3.777.808 | 3.909.017 | 5,32 |
| Gnma Remics 3% 20,05,42 11 Lm | 114.630 | USD | 16.502 | 9.452 | 0,01 |

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

(in USD)

| Bezeichnung | Menge | Lokal- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|-----------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Gnma Remics 3% 20,07,46 135 Ji | 78.981 | USD | 13.253 | 11.235 | 0,02 |
| Gnma Remics 3% 20,12,42 156 Ai | 216.350 | USD | 26.630 | 19.240 | 0,03 |
| Gnma Remics 3,5% 20,03,44 147 Ai | 2.712.202 | USD | 349.419 | 247.886 | 0,34 |
| Gnma Remics 3,5% 20,03,48 34 Ty | 8.000 | USD | 7.885 | 8.159 | 0,01 |
| Gnma Remics 4% 17-20,05,44 | 87.428 | USD | 17.470 | 11.841 | 0,02 |
| Gnma Remics 4% 20,04,47 180 Ti | 246.260 | USD | 47.626 | 38.051 | 0,05 |
| Gnma Remics 4% 20,07,47 163 ji | 373.144 | USD | 76.781 | 68.290 | 0,09 |
| Gnma Rmis 3% 13-20,02,43 22 | 185.447 | USD | 40.208 | 27.881 | 0,04 |
| Gnma Rms 2,5% 18-20,01,48 1 Hb | 7.000 | USD | 6.328 | 6.193 | 0,01 |
| Gnma Rms 3% 18-20,01,48 6yq | 1.000.000 | USD | 946.250 | 996.023 | 1,36 |
| Gnma Rms 3% 18-20,03,47 8vz | 2.224.414 | USD | 2.116.745 | 2.189.350 | 2,98 |
| Gnma Rms Fm 17-20,12,47 179ks | 2.865.270 | USD | 609.136 | 603.364 | 0,82 |
| Gnr 3% 15-20,08,41 44 Ai | 218.412 | USD | 27.309 | 20.575 | 0,03 |
| Gnr Fm 18-20,01,48 1 Sa | 455.627 | USD | 88.016 | 81.405 | 0,11 |
| Gnr Fm 18-20,01,48 1 St | 105.012 | USD | 22.779 | 20.374 | 0,03 |
| Gnr Fm 18-20,03,48 46 As | 319.217 | USD | 68.251 | 68.284 | 0,09 |
| | | | 71.001.607 | 69.153.908 | 94,19 |
| Summe der Anleihen | | | 71.001.607 | 69.153.908 | 94,19 |
| Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere | | | 71.001.607 | 69.153.908 | 94,19 |
| TBA-Wertpapiere | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Fhlmc 3% 30y 18-01,05,48 *Tba* | 1.931.000 | USD | 1.925.268 | 1.921.156 | 2,62 |
| Fmae 3%18-31,12,99 Tba Mbs Sg F30 Yr | 3.210.000 | USD | 3.196.788 | 3.192.594 | 4,35 |
| Fnma (30y) 3,5% 17-01,04,47 *Tba* | 2.975.000 | USD | 2.979.880 | 3.015.323 | 4,11 |
| Fnma (30y) 5% 13-01,04,43 *Tba* | 1.660.000 | USD | 1.740.225 | 1.754.958 | 2,39 |
| Fnma (30y) 5% 13-01,05,43 *Tba* | 7.918.000 | USD | 8.354.986 | 8.360.420 | 11,38 |
| Gnma (30y) 5% 17-01,04,47 *Tba* | 3.460.000 | USD | 3.603.974 | 3.614.673 | 4,92 |
| | | | 21.801.121 | 21.859.124 | 29,77 |
| Summe der TBA-Wertpapiere | | | 21.801.121 | 21.859.124 | 29,77 |
| SUMME DER ANLAGEN | | | 92.802.728 | 91.013.032 | 123,96 |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten | | | | (17.589.988) | (23,96) |
| GESAMTNETTOVERMÖGEN | | | | 73.423.044 | 100,00 |

* TBA-Positionen werden netto ausgewiesen.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019**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 „Registre de Commerce et des Sociétés“ unter der Nummer B 143.751 eingetragen. Die Satzung des Fonds wurde am 23. Januar 2009 im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ (das „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 Vorkaufrechte 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 von mehreren Teilfonds, die separat verwaltet werden und sich überwiegend durch ihre Anlagestrategie und/oder durch ihre Nennwährung unterscheiden.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. März jedes Kalenderjahres. Das Ende des Geschäftsjahres wurde mit Wirkung ab dem 31. März 2019 vom 30. September auf den 31. März geändert.

Am 31. März 2019 bietet die Gesellschaft zwölf Teilfonds an, die jeweils ein gesondertes Portfolio darstellen. Diese Teilfonds sind:

- 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 und am 31. Mai 2011 erstmals ausgegeben);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund (aufgelegt am 4. November 2013 und am 8. Januar 2014 erstmals ausgegeben);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund (aufgelegt am 29. September 2014 und am 7. Oktober 2014 erstmals ausgegeben);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund (1) (aufgelegt am 29. September 2014 und am 7. Oktober 2014 erstmals 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)

⁽¹⁾Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)**

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

- Anteile der Klasse A: Für alle Anleger verfügbar;
- Anteile der Klasse A2: Für alle Anleger, 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 A3: Für alle Anleger, die gemäß den gegenwärtigen vertraglichen Vereinbarungen mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Vertriebsstelle über bestimmte institutionelle Anleger oder deren Tochtergesellschaften anlegen, die als Intermediäre auftreten, 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 zur Macquarie-Unternehmensgruppe gehören. Alle anderen Anleger dürfen Anteile der Klasse B nicht bzw. nur nach dem Ermessen der Gesellschaft erwerben;
- Anteile der Klasse F: Für alle Anleger verfügbar;
- Anteile der Klasse I: Nur für institutionelle Anleger verfügbar;
- Anteile der Klasse I2: Nur 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;
- Anteile der Klasse I3: Nur für bestimmte institutionelle Anleger, die über einen bestimmten institutionellen Anleger 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, die bereits kurz nach der Auflegung in einen Teilfonds investierten;
- Anteile der Klasse SI: Nur 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.

Für nähere Angaben zu den Eigenschaften der einzelnen Anteilsklassen wird auf den Abschnitt „Angebotene Anteile“ im Anhang B des Prospekts verwiesen. Die hierin verwendeten Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im aktuellen Prospekt.

Erläuterung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**Erläuterung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

Der für diesen Abschluss verwendete Nettoinventarwert datiert vom 29. März 2019. Er wurde am 1. April 2019 auf der Grundlage der Marktkurse vom 29. März 2019 berechnet und am 1. April 2019 veröffentlicht.

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 Leitlinien 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.
- 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.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**Erläuterung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

Am 31. März 2019 wurden zur Umrechnung der nicht auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten die folgenden Wechselkurse angewendet:

| | | | | | |
|-------|---|-------------------|-------|---|------------------|
| 1 USD | = | 1,407757 AUD | 1 USD | = | 1.135,073780 KRW |
| 1 USD | = | 3,891702 BRL | 1 USD | = | 19,397513 MXN |
| 1 USD | = | 1,335950 CAD | 1 USD | = | 4,082499 MYR |
| 1 USD | = | 0,995900 CHF | 1 USD | = | 1,466276 NZD |
| 1 USD | = | 6,720204 CNY | 1 USD | = | 52,509977 PHP |
| 1 USD | = | 6,648671 DKK | 1 USD | = | 3,833856 PLN |
| 1 USD | = | 0,890591 EUR | 1 USD | = | 9,275319 SEK |
| 1 USD | = | 0,767430 GBP | 1 USD | = | 1,354500 SGD |
| 1 USD | = | 7,849971 HKD | 1 USD | = | 31,734950 THB |
| 1 USD | = | 14.240,956992 IDR | 1 USD | = | 5,649590 TRY |
| 1 USD | = | 69,276065 INR | 1 USD | = | 30,820440 TWD |
| 1 USD | = | 110,684974 JPY | 1 USD | = | 14,421274 ZAR |

- 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 29. März 2019 der folgende Wechselkurs angewendet:

1 USD = 0,890591 EUR

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.

Hypothekenähnliche Wertpapiere – To-Be-Announced-Wertpapiere (TBAs) TBA-Positionen werden entsprechend der üblichen Handelspraxis am Markt für hypothekenbesicherte Anleihen gehandelt, derzufolge ein Wertpapier aus einem Hypothekenpool (GNMA, FNMA oder FHLMC) zu einem festen Preis an einem in der Zukunft liegenden Datum gekauft werden muss. Zum Kaufzeitpunkt ist das genaue Wertpapier nicht bekannt, seine wichtigsten Eigenschaften sind jedoch angegeben. Obwohl der Preis zum Zeitpunkt des Kaufs vereinbart wurde, steht der Nennwert noch nicht fest.

Die TBA-Positionen sind im Anlagenbestand aufgeführt. Der Kauf dieser Art von Wertpapieren wurde noch nicht abgewickelt und daher wird der bei der Abwicklung der Transaktion fällige Betrag im Nettovermögensausweis unter „Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen“ aufgeführt.

Negativpositionen im Anlagenbestand stellen die Verkaufsverpflichtungen der Gesellschaft in Bezug auf TBAs dar. Der Betrag der Forderung, die bei der Abwicklung des Geschäfts fällig ist, wird im Nettovermögensausweis unter „Forderungen aus verkauften Anlagen“ aufgeführt.

Die realisierten Gewinne/(Verluste) aus TBAs und die Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-wertverlusts) aus Anlagen“ ausgewiesen.

Erträge aus Anlagen

Dividenden werden ohne Quellensteuer ausgewiesen und am Ex-Dividende-Datum als Ertrag 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.

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. ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

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 jeweils Anspruch auf eine Jahresgebühr aus dem Nettovermögen der von ihnen verwalteten Teilfonds. Die der Verwaltungsgesellschaft und jedem 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 für die österreichischen Fonds monatlich im Nachhinein und für alle anderen Fonds vierteljährlich im Nachhinein zu zahlen.

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2019 wurden jährliche Verwaltungsgebühren je Anteil bis zur angegebenen Höhe erhoben:

| | Anteils- klasse A | Anteils- klasse B | Anteils- klasse F | Anteils- klasse I | Anteils- klasse IF |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Listed Infrastructure Fund | 1,50% | - | - | 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 | - | - | - | 0,50% | - |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund | 1,65% | 0,75% | - | 0,75% | - |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ | - | - | - | 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 | - | 0,40% | - | 0,40% | - |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund | - | 1,05% | - | 1,05% | - |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund | - | 1,30% | - | 1,30% | - |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund | - | - | - | 0,90% | - |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | - | - | - | 0,85% | - |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund | - | - | - | 0,40% | 0,30% |

„-“ bedeutet, dass die betreffende Anteilsklasse nicht aufgelegt wurde.

Die Gesellschaft zahlt 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⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**Erläuterung 3 – Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)**

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2019 wurden jährliche Servicegebühren je Anteil bis zur angegebenen Höhe erhoben:

| | Anteils- klasse A | Anteils- klasse F |
|---|----------------------|----------------------|
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Listed Infrastructure Fund | 0,30% | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund | 0,30% | 0,30% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | k. A. | k. A. |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund | k. A. | k. A. |

Bitte beachten Sie, dass für die Anteilsklassen B, I und IF keine Servicegebühren angefallen sind.

Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle und Verwahrstellengebühr

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 wurden 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 in dem durch die Luxemburger Gesetze 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. Die Vergütung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder darf nicht mehr als EUR 40.000 pro Jahr betragen. Der Betrag und die Art der Vergütung werden für jedes einzelne 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.

⁽¹⁾Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 – Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

- 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, Bankzinsen, Brokergebühren 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 Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ | 0,29% |
| 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 | 0,19% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | 0,39% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund | 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 (außer Steuern, Zinsen (einschließlich Bankzinsen), Aufwendungen für Dividenden und Zinsen bei Leerverkäufen, Maklergebühren und nicht regelmäßig anfallende Aufwendungen oder Kosten, einschließlich solcher, die für Umstrukturierungen, Rechtsstreitigkeiten, die Durchführung von Versammlungen der Anteilhaber und Liquidationen anfallen).

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 Anteilsklassen, 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⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**Erläuterung 6 – Devisenforwards**

Ein Devisenforward ist eine besondere Art von Fremdwährungsgeschäft. Es handelt sich dabei um eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien zum Tausch zweier spezifischer Währungen zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt. Devisenforwards dienen dazu, den Käufer vor Währungsschwankungen zu schützen. Es wurden keine Sicherheiten im Zusammenhang mit von den Teilfonds eingesetzten Devisenforwards entgegengenommen.

Am 31. März 2019 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Devisenforwards aus:

| | Kauf | | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|-----|------------|-----|------------|------------------|---|
| AUD | 521 | JPY | 41.139 | 05/04/2019 | (1) |
| EUR | 300 | AUD | 473 | 05/04/2019 | 1 |
| EUR | 321.900 | JPY | 40.096.572 | 05/04/2019 | (794) |
| JPY | 40.137.711 | EUR | 322.200 | 05/04/2019 | 829 |
| EUR | 10.172.880 | USD | 11.576.361 | 24/04/2019 | (128.687) |
| EUR | 218.726 | USD | 248.000 | 24/04/2019 | (1.865) |
| EUR | 24.042 | USD | 27.550 | 24/04/2019 | (495) |
| JPY | 1.395.000 | USD | 12.576 | 24/04/2019 | 56 |
| USD | 248.000 | EUR | 218.726 | 24/04/2019 | 1.861 |
| USD | 282.028 | EUR | 250.000 | 24/04/2019 | 698 |
| USD | 561.091 | GBP | 421.985 | 24/04/2019 | 10.489 |
| USD | 6.927.525 | AUD | 9.746.808 | 24/04/2019 | 321 |
| USD | 7.137.981 | EUR | 6.272.595 | 24/04/2019 | 79.174 |
| | | | | | (38.413) |

Am 31. März 2019 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund folgende Devisenforwards aus:

| | Kauf | | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|-----|-------------|-----|---------------|------------------|---|
| EUR | 1.417.963 | USD | 1.600.000 | 21/05/2019 | (830) |
| EUR | 150.784.432 | USD | 171.243.000 | 21/05/2019 | (1.068.779) |
| EUR | 18.918.132 | JPY | 2.356.560.000 | 21/05/2019 | (37.296) |
| EUR | 2.858.068 | USD | 3.250.000 | 21/05/2019 | (23.951) |
| EUR | 3.872.967 | USD | 4.400.000 | 21/05/2019 | (28.828) |
| EUR | 4.336.406 | CHF | 4.915.000 | 21/05/2019 | (60.941) |
| EUR | 427.343 | HKD | 3.800.000 | 21/05/2019 | (2.533) |
| EUR | 438.559 | USD | 500.000 | 21/05/2019 | (4.833) |
| EUR | 7.552.590 | GBP | 6.500.000 | 21/05/2019 | 22.966 |
| EUR | 790.403 | HKD | 7.000.000 | 21/05/2019 | (1.463) |
| EUR | 876.273 | USD | 1.000.000 | 21/05/2019 | (10.516) |
| EUR | 877.478 | USD | 1.000.000 | 21/05/2019 | (9.306) |
| GBP | 1.500.000 | EUR | 1.730.297 | 21/05/2019 | 7.318 |
| JPY | 207.000.000 | EUR | 1.665.726 | 21/05/2019 | (684) |
| JPY | 336.300.000 | EUR | 2.669.764 | 21/05/2019 | 35.326 |
| USD | 15.000.000 | EUR | 13.116.939 | 21/05/2019 | 184.212 |
| USD | 20.000.000 | EUR | 17.704.574 | 21/05/2019 | 30.294 |
| USD | 900.000 | EUR | 792.433 | 21/05/2019 | 5.636 |
| | | | | | (964.208) |

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 – Devisenforwards (Fortsetzung)

Am 31. März 2019 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund folgende Devisenforwards aus:

| | Kauf | | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gew inn/(Verlust) (in USD) |
|-----|-----------|-----|------------|------------------|---|
| CNY | 1.800.000 | EUR | 235.500 | 21/05/2019 | 1.651 |
| EUR | 2.617.191 | HKD | 23.267.000 | 21/05/2019 | (14.887) |
| EUR | 220.199 | HKD | 1.950.000 | 21/05/2019 | (393) |
| EUR | 233.851 | CNY | 1.800.000 | 21/05/2019 | (3.320) |
| EUR | 271.061 | USD | 310.000 | 21/05/2019 | (3.846) |
| EUR | 279.543 | USD | 320.000 | 21/05/2019 | (4.233) |
| EUR | 454.355 | SGD | 700.000 | 21/05/2019 | (4.334) |
| EUR | 6.583.899 | USD | 7.481.000 | 21/05/2019 | (50.044) |
| USD | 500.000 | EUR | 439.574 | 21/05/2019 | 3.797 |
| | | | | | (75.609) |

Am 31. März 2019 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund folgende Devisenforwards aus:

| | Kauf | | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter (Verlust) (in USD) |
|-----|------------|-----|------------|------------------|---------------------------------------|
| CHF | 10.681.613 | USD | 10.798.791 | 30/04/2019 | (37.632) |
| EUR | 22.460.320 | USD | 25.483.592 | 30/04/2019 | (219.706) |
| GBP | 421.284 | USD | 556.915 | 30/04/2019 | (7.340) |
| | | | | | (264.678) |

Als Gegenparteien der Devisenforwards fungierten:

- RBC IS Bank Luxembourg
- JPMorgan Chase Bank Sydney
- Westpac Banking Corporation.

Erläuterung 7 – Futures

Bei einem Futureskontrakt handelt es sich um einen standardisierten Kontrakt zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Rohstoffes oder Vermögenswerts zu einem im Voraus festgelegten Preis zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt. Es wurden keine Sicherheiten im Zusammenhang mit von den Teilfonds eingesetzten Futureskontrakten entgegengenommen.

Am 31. März 2019 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Futures aus:

| Bezeichnung | Kontrakt | Anzahl Kontrakte | Verpflichtung | Fälligkeitsdatum | Währung | Nicht realisierter Gew inn/(Verlust) (in USD) |
|-----------------------------------|----------|------------------|---------------|------------------|---------|---|
| 10 YEAR TREASURY BOND AUSTRAL. 6% | KAUF | 16 | 2.216.905 | 17/06/2019 | AUD | 25.015 |
| 10 YEAR TREASURY NOTES USA | KAUF | 69 | 8.571.094 | 19/06/2019 | USD | 126.359 |
| 2 YEAR TREASURY NOTES USA | VERKAUF | (4) | (852.375) | 28/06/2019 | USD | (2.805) |
| 3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA | KAUF | 66 | 7.500.379 | 17/06/2019 | AUD | 27.621 |
| 5 YEAR TREASURY NOTES USA | KAUF | 103 | 11.930.297 | 28/06/2019 | USD | 107.891 |
| 90 DAY BANK ACCEPTED BILL AUST | VERKAUF | (8) | (7.967.780) | 13/06/2019 | AUD | (2.917) |
| EURO BOBL | KAUF | 1 | 133.140 | 06/06/2019 | EUR | 427 |
| EURO BUND | VERKAUF | (9) | (1.497.060) | 06/06/2019 | EUR | (36.017) |
| EURO SCHATZ | KAUF | 4 | 447.900 | 06/06/2019 | EUR | 1.078 |
| JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10 YEAR | VERKAUF | (2) | (306.560.000) | 13/06/2019 | JPY | (11.067) |
| TREASURY BONDS USA | VERKAUF | (5) | (748.281) | 19/06/2019 | USD | (18.946) |
| | | | | | | 216.639 |

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Futures (Fortsetzung)

Am 31. März 2019 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund folgende Futures aus:

| Bezeichnung | Kontrakt | Anzahl Kontrakte | Verpflichtung | Fälligkeitsdatum | Währung | Nicht realisierter (Verlust) (in USD) |
|----------------------------|----------|------------------|---------------|------------------|---------|---------------------------------------|
| EUR/JPY SPOT - CROSS RATES | KAUF | 6 | 93.255.000 | 19/06/2019 | JPY | (9.716) |
| EUR/USD SPOT - CROSS RATES | KAUF | 54 | 7.619.738 | 17/06/2019 | USD | (65.525) |
| | | | | | | (75.241) |

Am 31. März 2019 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) |
|-------------------|----------|------------------|---------------|------------------|---------|--|
| EURO BUND | KAUF | 12 | 1.996.080 | 06/06/2019 | EUR | 22.200 |
| SHORT EURO BTP IT | VERKAUF | (103) | (11.433.000) | 06/06/2019 | EUR | (2.060) |
| | | | | | | EUR 20.140 |

Am 31. März 2019 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund folgende Futures aus:

| Bezeichnung | Kontrakt | Anzahl Kontrakte | Verpflichtung | Fälligkeitsdatum | Währung | Nicht realisierter (Verlust) (in USD) |
|----------------------------|----------|------------------|---------------|------------------|---------|---------------------------------------|
| 10 YEAR TREASURY NOTES USA | VERKAUF | (196) | (24.346.875) | 19/06/2019 | USD | (306.250) |
| TREASURY BONDS USA | VERKAUF | (14) | (2.095.188) | 19/06/2019 | USD | (58.357) |
| | | | | | | USD (364.607) |

Als Gegenparteien der Futureskontrakte dienten: RBC Europe Limited, JPMorgan Securities LLC und Macquarie Bank Limited.

Erläuterung 8 – Zins-Swaps

Bei einem Zins-Swap handelt es sich um ein Termingeschäft, bei dem ein Strom zukünftiger Zinszahlungen auf einen bestimmten Nominalwert gegen einen anderen Zinszahlungsstrom getauscht wird. Es wurden keine Sicherheiten im Zusammenhang mit von den Teilfonds eingesetzten Zins-Swaps entgegengenommen.

Am 31. März 2019 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) |
|------------|---------|-----------------------|------------------------|------------------|---|--|
| 1.900.000 | AUD | Bank Bill Swap 6M AUD | 2,8325 | 17/05/2027 | (134.719) | (95.697) |
| 500.000 | AUD | Bank Bill Swap 6M AUD | 2,8862 | 28/04/2027 | (37.689) | (26.772) |
| 9.420.000 | USD | LIB3M USD | 1,9500 | 09/02/2022 | 99.399 | 99.399 |
| 10.220.000 | USD | LIB3M USD | 2,3235 | 09/02/2027 | 22.619 | 22.619 |
| 2.100.000 | USD | LIB3M USD | 1,8604 | 09/09/2024 | 47.195 | 47.195 |
| 2.000.000 | USD | LIB3M USD | 2,1860 | 31/07/2027 | 27.180 | 27.180 |
| 1.675.000 | EUR | EURIB6M | 0,1972 | 30/06/2022 | (17.686) | (19.859) |
| | | | | | | 54.065 |

Als Gegenparteien der Zinsswaps dienten: JPMorgan Australia, JPMorgan Chase Bank London, JPMorgan Securities PLC, London, Goldman Sachs and Co, New York.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)**Erläuterung 9 – Transaktionsgebühren**

Für die abgelaufene Berichtsperiode sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von Aktien und Derivaten entstanden:

| | | |
|---|-----|-----------|
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Listed Infrastructure Fund | USD | 34.644 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund | USD | 1.111.923 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund | USD | 10 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund | USD | 460.162 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ | USD | 22.487 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund | EUR | 1 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund | EUR | - |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund | EUR | 8 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund | EUR | - |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund | USD | 996 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | USD | 9.347 |
| - Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund | USD | 1 |

Diese Transaktionskosten sind in den Kosten der Wertpapiere enthalten.

Zudem wird, wie an den Anleihemärkten üblich, für Wertpapierkäufe und -verkäufe eine Spanne zwischen Geld- und Briefkurs angewandt. Daher sind die Verkaufs- und Ankaufskurse, die ein Makler für eine bestimmte Transaktion anwendet, nicht identisch. Die Differenz zwischen den beiden Kursen entspricht der Vergütung des Maklers.

Erläuterung 10 – 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 11 – Dividendenausschüttung

Im Laufe der Berichtsperiode wurden folgende Dividenden ausgeschüttet:

| Name des Teilfonds | Anteilsklasse | Ex-Datum | Währung | Dividende je Anteil |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------|----------------------------|
| Macquarie Euro Government Bond Fund | I EUR (aussch.) | 19/02/2019 | EUR | 0,122 |
| Macquarie Global Convertible Fund | B EUR (aussch.) | 19/02/2019 | EUR | 0,097 |
| Macquarie Global Convertible Fund | I EUR (aussch.) | 19/02/2019 | EUR | 0,104 |
| Macquarie Absolute Return MBS Fund | IF GBP H (aussch.) | 19/02/2019 | USD | 0,166 |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Ereignisse im Berichtszeitraum

Neuausrichtung von Teilfonds

Wie in der Mitteilung an die Anteilhaber des Macquarie China New Stars Fund vom 21. Dezember 2018 erläutert, wurde der Teilfonds neu ausgerichtet und die folgenden Änderungen traten am 31. Januar 2019 in Kraft:

| <u>Vorgenommene Änderungen</u> | <u>Teilfonds vor dem 30. Januar 2019</u> | <u>Neu ausgerichteter Teilfonds nach dem 31. Januar 2019</u> |
|--------------------------------|---|--|
| Name des Teilfonds | Macquarie China New Stars Fund | Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund |
| Anlagepolitik | Ausrichtung auf Anlagen in börsennotierten Wertpapieren von Unternehmen, die ein Engagement in mindestens einem der folgenden Länder aufweisen: China, Hongkong, Taiwan und/oder ein anderer zugelassener Markt | Ausrichtung auf Anlagen in börsennotierten Wertpapieren kleiner Unternehmen, die ein Exposure in Schwellenländern bieten |
| Annahmeschluss | 01.00 Uhr Luxemburger Ortszeit | 18.00 Uhr Luxemburger Ortszeit |
| Unteranlageverwalter | Macquarie Funds Management Hong Kong Limited | entfällt |

Anlagen in chinesischen A-Aktien

Gemäß Prospekt vom 31. Januar 2019 können die folgenden Teilfonds über die Stock-Connect-Programme in chinesischen A-Aktien anlegen, um ein Engagement in Aktien zu erlangen, die an den chinesischen Börsen gelistet sind: Macquarie Asia New Stars Fund, Macquarie Asian All Stars Fund und Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund.

Erläuterung 13 – Ereignisse nach Abschluss des Berichtsjahres

Neue Teilfonds

Macquarie Fund Solutions - Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund (aufgelegt am 30. April 2019 durch die Fusion mit dem Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund, einem österreichischen OGAW.

2019 beabsichtigt die Gesellschaft, die folgenden zusätzlichen Teilfonds anzubieten, die jeweils ein gesondertes Portfolio darstellen:

- Macquarie Fund Solutions - Macquarie Corporate Bond Fund
- Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund
- Macquarie Fund Solutions - Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund
- Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Large Cap Growth Fund
- Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Large Cap Value Fund

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft)**Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015/2365)**

Während des Berichtszeitraums, auf den sich dieser Jahresbericht bezieht, hat der Fonds keine Geschäfte getätigt, die Gegenstand der EU-Verordnung Nr. 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sind. Dementsprechend ist es nicht erforderlich, globale Daten, Konzentrations- oder Transaktionsdaten oder Informationen über die Wiederverwendung oder Verwahrung von Sicherheiten offenzulegen.

Gesamtkostenquote (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 2019 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 | 2,10% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Listed Infrastructure Fund I USD | 1,15% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund A EUR | 2,36% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund A SEK | 2,35% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund A SGD | 2,35% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund A USD | 2,35% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund B GBP | 1,33% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund B USD | 1,33% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund F SEK | 2,50% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund I EUR | 1,31% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund I SEK | 1,30% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund I USD | 1,31% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund I EUR abges. | 0,79% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund I USD | 0,79% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund A EUR | 2,05% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund A USD | 2,04% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund B GBP | 1,13% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund I EUR | 1,09% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund I GBP | 1,09% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund I USD | 1,09% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ I USD | 1,30% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund A EUR | 1,71% ⁽²⁾ |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund B EUR | 1,05% ⁽²⁾ |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund I EUR | 1,02% ⁽²⁾ |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund B EUR | 0,65% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR | 0,58% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR (aussch.) | 0,62% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund B EUR | 1,29% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund B EUR (aussch.) | 1,29% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund I EUR | 1,25% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund I EUR (aussch.) | 1,25% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund B EUR | 1,78% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund I EUR | 1,74% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund I USD | 1,10% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund I USD | 1,09% |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

⁽²⁾ Synthetische TER.

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | |
|---|-------|
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund I EUR abges. | 0,55% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund I USD | 0,55% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund IF CHF abges. | 0,45% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund IF EUR abges. | 0,45% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund IF GBP abges. (aussch.) | 0,43% |
| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund IF USD | 0,45% |

Die Gesamtkostenquoten wurden für die dem 31. März 2019 vorangehenden 12 Monate berechnet. Dabei wurde die folgende Formel verwendet:

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:

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

Die nachfolgende Tabelle zeigt die kumulierten Wertentwicklungen seit Auflegung der Teilfonds:

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Listed Infrastructure Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asia New Stars Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Income Opportunities Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund ⁽¹⁾ |
|---------------------------------------|---|---|--|--|--|
| Anteilsklasse A EUR | 85,20% | 56,39% | - | 28,89% | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | 115,83% | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | 32,21% | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | 33,55% | - | 1,71% | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | 42,94% | - | 34,47% | - |
| Anteilsklasse B USD | - | 16,96% | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | 96,95% | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | 65,38% | - | 32,89% | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | 0,19% | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - | 14,35% | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | 93,27% | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 47,83% | 29,37% | 7,37% | 18,94% | 10,49% |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - | - | - |

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 12 - Ereignisse im Berichtszeitraum.

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund |
|---------------------------------------|--|--|--|---|--|
| Anteilsklasse A EUR | (2,34%) | - | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | (0,34%) | 5,71% | 18,59% | 1,41% | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | 14,37% | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | (0,59%) | 5,52% | 18,91% | 1,24% | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | 1,51% | 16,70% | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | - | - | - | - | 1,11% |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - | - | - |

| Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund |
|---|---|
|---|---|

| | | |
|---------------------------------------|-------|---------|
| Anteilsklasse A EUR | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | (1,52%) |
| Anteilsklasse I GBP | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - |
| Anteilsklasse I USD | 0,23% | 2,98% |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | (1,81%) |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | (2,52%) |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | (1,17%) |
| Anteilsklasse IF USD | - | 0,91% |

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Wertentwicklungen im Kalenderjahr 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 | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Asian All Stars Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund |
|---------------------------------------|--|---|---|--|--|
| Anteilsklasse A EUR | (4,76%) | (17,98%) | - | (15,40%) | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | (15,45%) | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | (20,36%) | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | (21,92%) | - | (19,44%) | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | (16,32%) | - | (13,66%) | - |
| Anteilsklasse B USD | - | (21,26%) | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | (15,57%) | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | (17,12%) | - | (14,59%) | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | (2,88%) | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - | (13,63%) | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | (14,56%) | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | (8,53%) | (21,10%) | (0,19%) | (18,68%) | (20,25%) |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - | - | - |

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Euro Government Bond Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Market Convertible Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie US Smaller Companies Fund |
|---------------------------------------|---|--|---|---|---|
| Anteilsklasse A EUR | (8,65%) | - | - | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | (8,05%) | 1,28% | (4,15%) | (7,15%) | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - | (3,78%) | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | (8,01%) | 1,33% | (4,11%) | (7,11%) | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | 1,33% | (3,75%) | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I GBP | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse I USD | - | - | - | - | (12,80%) |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | - | - | - | - |
| Anteilsklasse IF USD | - | - | - | - | - |

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Multi Asset Income Fund | Macquarie Fund Solutions - Macquarie Absolute Return MBS Fund |
|---------------------------------------|--|--|
| Anteilsklasse A EUR | - | - |
| Anteilsklasse A SEK | - | - |
| Anteilsklasse A SGD | - | - |
| Anteilsklasse A USD | - | - |
| Anteilsklasse B EUR | - | - |
| Anteilsklasse B EUR (aussch.) | - | - |
| Anteilsklasse B GBP | - | - |
| Anteilsklasse B USD | - | - |
| Anteilsklasse F SEK | - | - |
| Anteilsklasse I EUR | - | - |
| Anteilsklasse I EUR (aussch.) | - | - |
| Anteilsklasse I EUR abges. | - | (1,86%) |
| Anteilsklasse I GBP | - | - |
| Anteilsklasse I SEK | - | - |
| Anteilsklasse I USD | (8,19%) | 0,39% |
| Anteilsklasse IF CHF abges. | - | (2,10%) |
| Anteilsklasse IF EUR abges. | - | (2,87%) |
| Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.) | - | (1,63%) |
| Anteilsklasse IF USD | - | (0,27%) |

Die bisherige Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die derzeitige oder zukünftige Entwicklung. In diesen Angaben zur Wertentwicklung sind die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen angefallenen Vermittlungsgebühren und Kosten nicht enthalten.

Bestimmung des Gesamtrisikos

Für den am 31. März 2019 endenden Berichtszeitraum:

Alle Teilfonds verwenden den Commitment-Ansatz zur Überwachung und Messung ihres Gesamtrisikos.

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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 Regeln, 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 umfassen diese Mitarbeiterkategorien 22 Personen.

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

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere sicher, dass:

- a) Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen je nach Erreichen der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt werden, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;
- b) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen, 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, einen umfassenden Berichtungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken einschließt.

In der nachstehenden Tabelle ist die feste und variable Vergütung derjenigen ausgewiesenen Mitarbeiter (22 Personen) für 2018 angegeben, die vollständig oder teilweise an den Tätigkeiten aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds beteiligt sind. Wenn bestimmte Portfoliomanagementtätigkeiten formell an ein anderes Unternehmen delegiert wurden, wird die Vergütung der betreffenden ausgewiesenen Mitarbeiter des beauftragten Unternehmens in dieser Offenlegung nicht aufgeführt, da sie nicht von der Verwaltungsgesellschaft oder der Gesellschaft bezahlt wird.

Personalaufwand, aufgeteilt in feste und variable Vergütungen

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**Vergütungspolitik (Fortsetzung)****Personalaufwand nach Mitarbeiterkategorie gemäß den OGAW-V-Vergütungsregeln:**

| Mitarbeiter-Code | Feste Vergütung | Variable Vergütung | Total |
|------------------|-----------------|--------------------|-----------|
| S | 1.637.511 | 753.648 | 2.391.159 |
| R | 451.755 | 25.877 | 477.632 |
| C | 575.921 | 7.175 | 583.096 |
| O | 0 | 0 | 0 |

S = Geschäftsleitung

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von Lemanik Asset Management S.A. verwaltete OGAW oder AIF haben können

C = Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen (abgesehen von der 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 Lemanik Asset Management S.A. haben.

Ein Papierexemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Vergütung des Anlageverwalters

Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR

Macquarie Emerging Market Convertible Fund I EUR

Macquarie Global Convertible Fund I EUR

Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund I EUR

Die Gesamtvergütung, die Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG an 37 Mitarbeiter (Vollzeitäquivalente) für das Jahr 2018 gezahlt hat betrug EUR 4.551.669, davon:

- fest EUR 3.781.024.

- variabel EUR 770.645.

Dieser Betrag wurde auf der Grundlage der den Mitarbeitern für die Gesellschaft zugeteilten und tatsächlich aufgewandten Arbeitszeit berechnet.