

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
Taubusanlage 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.

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 Anteilsklassen. 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 Anteilhaber 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 Nettowertzuwaches/ (-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 Nettowertzuwaches/ (-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 Nettowertzuwachs/(-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	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
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	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
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
			67.170	64.045	1,11
Großbritannien					
Gates Industrial Corp. Plc	1.297	USD	24.037	18.599	0,32
			24.037	18.599	0,32
Indien					
Wns Holdings Ltd /Sadr	1.380	USD	58.275	73.513	1,27
			58.275	73.513	1,27
Irland					
Alkermes Plc	1.007	USD	50.149	36.745	0,64
Icon Plc	394	USD	45.385	53.813	0,93
			95.534	90.558	1,57
Niederlande					
Interxion Holding	824	USD	47.440	54.986	0,95
Wright Medical Group N.V.	630	USD	19.538	19.813	0,35
			66.978	74.799	1,30
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- mögens
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 Nettover- 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 Nettöver- 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 Nettover- 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- mögens
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	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
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 Anteilsklassen (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 Anteilsklassen 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 widerspiegelt 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 Anteilklassen 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 Anteilinhaber 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.