

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2020

R.C.S. Luxembourg: 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	6
Bericht des Verwaltungsrats	7
Prüfbericht	10
Nettovermögensausweis zum 31. März 2020	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Berichtsjahr/-Zeitraum zum 31. März 2020	28
Veränderung der Anzahl Anteile im Berichtsjahr/-Zeitraum zum 31. März 2020	34
Statistische Angaben zum 31. März 2020	52
Anlagenbestand am 31. März 2020	
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	64
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	66
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund	68
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	74
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund	76
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund	79
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	80
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	82
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund	86
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund	89
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾	91
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾	94
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾	100
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾	101
Anhang zum Jahresabschluss zum 31. März 2020	105
Weitere Informationen (ungeprüft)	119

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽²⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

Bitte beachten Sie die Angaben zu den aufgelegten und liquidierten Teilfonds in Erläuterung 13.

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 die 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. Luxembourg
Grossherzogtum Luxemburg

Stephen Haswell (zurückgetreten am 15. Oktober
2019) Vorsitzender
Division Director, Macquarie Asset Management,
Macquarie Investment Management Europe Limited,
Niederlassung München, München
Deutschland

Fernand Grulms
Unabhängiger
Verwaltungsrat
Grossherzogtum Luxemburg

Richard Salus
Vorsitzender (seit 16. Oktober 2019)
Division Director, Macquarie Asset Management,
Macquarie Investment Management
Philadelphia, PA 19103
Vereinigte Staaten von Amerika

Rosa Villalobos (zurückgetreten am 30. Juni
2019) Division Director, Macquarie Asset
Management, Macquarie Infrastructure and Real
Assets S.à.r.l. Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Konrad Kontriner (ernannt am 1. Juli 2019)
Division Director, Macquarie Investment
Management Austria Kapitalanlage AG
Kärntner Straße 28,
1010 Wien,
Österreich

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

Gilles Roland
Jennifer Collin (ab 1. Mai 2019)
Philippe Meloni
Jean-Philippe Claessens
Alexandre Dumont
Sandrine Puccilli (bis 31. August 2019)

Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle

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

Globale Vertriebsstelle

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

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater in Luxemburg

Elvinger, Hoss & Prussen S.A. 2, place
Winston Churchill,
L-1340 Luxemburg,
Grossherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Macquarie Investment Management
Austria Kapitalanlage AG
Kärntner 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, den Macquarie
Emerging Market Convertible Fund⁽¹⁾ und den Macquarie
Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund⁽²⁾)

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

⁽²⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

Bitte beachten Sie die Angaben zu den aufgelegten und liquidierten Teilfonds in Erläuterung 13.

**GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG
(Fortsetzung)**

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, den Macquarie Global Income
Opportunities Fund, den Macquarie Global Listed
Infrastructure Fund, den Macquarie US Smaller Companies
Fund, den Macquarie Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾,
den Macquarie Absolute Return MBS Fund, den Macquarie
Emerging Markets Fund⁽²⁾, den Macquarie Corporate Bond
Fund⁽²⁾ und den Macquarie US Large Cap Value Fund⁽²⁾)
Unteranlageverwalter

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

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

Für den Macquarie Global Income Opportunities Fund, den
Macquarie Emerging Markets Fund⁽²⁾ und den Macquarie
Corporate Bond Fund⁽²⁾:
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

und

Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage
AG
Kärntner Straße 28
1010 Wien, Österreich

Nur für den Macquarie Emerging Market Convertible Fund⁽³⁾
und den Macquarie Global Convertible Fund:
Cheyne Capital Management (UK) LLP Stornoway House
13, Cleveland Row, London, SW1A 1DH,
Vereinigtes Königreich

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

⁽²⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽³⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

Bitte beachten Sie die Angaben zu den aufgelegten und liquidierten
Teilfonds in Erläuterung 13.

Nur für den Macquarie Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾:
Macquarie Investment Management Europe S.A.

10A, Boulevard Joseph
II, L-1840 Luxemburg,
Grossherzogtum Luxemburg

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 Österreichischen 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
Taubenstraße 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG (Fortsetzung)

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 London Bridge Street,
London, SE1 9SG,
Vereinigtes Königreich

INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER *

Veröffentlichung von Preisen

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Klasse sowie der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis 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.

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 Anteilinhaber 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.

Einladungen enthalten die Tagesordnung, Ort und Zeitpunkt der Versammlung, die Teilnahmebedingungen sowie einen Verweis auf die Bestimmungen des luxemburgischen Rechts in Bezug auf die Beschlussfähigkeit und die erforderlichen Mehrheiten für die Versammlung. In Bezug auf die Anwesenheit und die Beschlussfähigkeit sowie in Bezug auf Mehrheiten gelten bei allen Hauptversammlungen die im Gesetz vom 10. August 1915 (in der jeweils geltenden Fassung) des Grossherzogtums Luxemburg sowie die in der Satzung dargelegten Bestimmungen.

Dokumente zur Einsicht

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

- der Prospekt;
- die wesentlichen Informationen für den Anleger;
- die letzten Berichte;
- die Satzung;

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

Portfolibewegungen

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

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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Sehr geehrte Anteilnehmerinnen und Anteilnehmer von MACQUARIE FUND SOLUTIONS

Der Verwaltungsrat legt hiermit seinen Bericht für das am 31. März 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr 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. Am 31. März 2020 hatte die Gesellschaft vierzehn 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 bis zum 31. März 2020 hat die Gesellschaft vier neue Teilfonds aufgelegt: Am 30. April 2019 wurde der Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund aufgelegt (nach Zusammenlegung mit dem Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund, einem österreichischen OGAW). Am 31. Januar 2020 wurde der Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund aufgelegt (nach Zusammenlegung mit dem Delaware Investments Corporate Bond Fund, einem irischen OGAW). Am 31. Januar 2020 wurde der Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund aufgelegt (nach Zusammenlegung mit dem Delaware Investments Emerging Markets Fund, einem irischen OGAW). Am 31. Januar 2020 wurde der Macquarie Fund Solutions – Macquarie U.S. Large Cap Value Fund aufgelegt (nach Zusammenlegung mit dem Delaware Investments U.S. Large Cap Value Fund, einem irischen OGAW).

Während des Berichtszeitraums bis zum 31. März 2020 hat die Gesellschaft zwei Teilfonds geschlossen. Nach der vollständigen Rücknahme der Anteile wurde der Macquarie Global Multi Asset Income Fund zum 5. Dezember 2019 aufgelöst. Unter Berücksichtigung des Nettoinventarwerts und im besten Interesse der Anteilnehmer wurde der Macquarie Emerging Market Convertible Fund am 20. März 2020 aufgelöst.

Während der Berichtsperiode zum 31. März 2020 setzte die von der Gesellschaft bestellte globale Vertriebsstelle, Macquarie Investment Management Europe Limited („MIMEL“), ihre Bemühungen zur Registrierung und Vermarktung der bereits aufgelegten vierzehn 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 Global Listed Infrastructure Fund in Österreich, Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Luxemburg, den Niederlanden, Südkorea, Schweden, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich;

– Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund in Österreich, Finnland, Deutschland, Italien*, Luxemburg, Norwegen, Singapur* (als beschränkt zulässige ausländische Kapitalanlage), Schweden, der Schweiz und dem 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 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: Macquarie 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 Global Multi Asset Absolute Return Fund in Österreich, Finnland, Deutschland, Irland, Italien*, Luxemburg, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;

* stehen nur professionellen Anlegern zur Verfügung

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

- 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 US Smaller Companies Fund in Österreich, Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, den Niederlanden, 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 Emerging Markets Fund in Österreich, Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich;
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund in Österreich, Finnland, Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Liechtenstein, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich.
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie U.S. Large Cap Value 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 Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund in Frankreich*, Deutschland, Irland, Italien*, Luxemburg, den Niederlanden, Südkorea, Schweden, der Schweiz und im Vereinigten Königreich.

Geschäftsergebnisse und Dividenden

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens auf den Seiten 28 bis 33 geben Aufschluss über die Ergebnisse für das Geschäftsjahr. Der Verwaltungsrat hat für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 keine Dividenden angekündigt.

COVID-19

Das Coronavirus („COVID-19“) breitet sich nach wie vor weltweit mit unterschiedlicher Geschwindigkeit aus und wird massive wirtschaftliche Auswirkungen haben. Daher befinden sich die Gesellschaft und ihre Anleger in einer besonderen Situation. Trotz der von vielen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Gegenmassnahmen bleiben die Märkte volatil, und die Gesellschaft passt ihre Arbeitsweise den aktuellen Marktbedingungen an.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Anlageverwalter haben umfassende Business-Continuity-Pläne aktiviert, sodass alle wichtigen Unternehmensbereiche weiter erfolgreich tätig sind (durch Telearbeit, Aussetzung von Geschäftsreisen sowie Umstellung von Sitzungen auf Videokonferenzen). Bisher entwickeln sich die Portfolios erwartungsgemäss. Nach Mittelabflüssen Ende März und im April verzeichnete die Gesellschaft im Mai einen gewissen Zufluss. Der Fokus der Gesellschaft liegt auf der langfristigen Entwicklung, und die heute getroffenen Anlageentscheidungen werden sich auf die langfristigen Renditen auswirken, da die Folgen der Pandemie neue Anlagechancen schaffen. Für weitere Einzelheiten wird auf Erläuterung 13 des Abschlusses – Ereignisse im Berichtsjahr und die Kommentare der Anlageverwalter verwiesen, die unter <https://www.macquarieim.com/insights> zur Verfügung stehen.

* stehen nur professionellen Anlegern zur Verfügung

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Verhaltenskodex des Luxemburger Anlagefondsverbandes ALFI

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft 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 2020 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.

Mitglieder des Verwaltungsrats

Die am 31. März 2020 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft sind: Jacques Elvinger, Richard Salus (Vorsitzender), Konrad Kontriner und Fernand Grulms.

DER VERWALTUNGSRAT VON

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

14. Juli 2020

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 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für den Geschäftsjahresabschluss.

Inhalt der Prüfung

Der Jahresabschluss der Gesellschaft umfasst folgende Bestandteile:

- Nettovermögensaufstellung per 31. März 2020;
 - Anlagenbestand zum 31. März 2020;
 - Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Geschäftsjahresabschluss; 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 Standesregeln sind wir von der Gesellschaft unabhängig. Wir haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Standesregeln 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.

PRÜFBERICHT (Fortsetzung)

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 oder einer seiner Teilfonds 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 oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren oder aufzulösen 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.

PRÜFBERICHT (Fortsetzung)

- 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 des Fonds oder eines seiner Teilfonds seine 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 der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine 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
Vertreten durch

Luxemburg, 17. Juli 2019

Christelle Crépin

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020**

	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)	16.813.797	83.716.177	30.032.764
Gekaufte Optionen	(2)	-	-	357.750
Guthaben bei Banken		327.578	885.791	8.166.084
Forderungen aus verkauften Anlagen		135.556	2.082.803	190.556
Forderungen aus Zeichnungen		-	25.968	-
Zinsforderungen aus Swaps		-	-	392
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		28.649	259.733	218.124
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(2,6)	-	-	632.385
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(2,7)	-	-	174.427
Sonstige Vermögenswerte		7.763	-	-
Summe der Vermögenswerte		17.313.343	86.970.472	39.772.482
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	2.901.024
Geschriebene Optionen	(2,9)	-	-	412.016
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		225.104	838.205	655.405
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	808.371	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		-	-	4.721
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(2,7)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	(2,8)	-	-	68.262
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	44.786	449.872	100.631
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	-	7.153	-
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		11.779	456.684	17.578
Sonstige Verbindlichkeiten		362	1.329	-
Summe der Verbindlichkeiten		282.031	2.561.614	4.159.637
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		17.031.312	84.408.858	35.612.845

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (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 A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	15,7671	11,3459	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	163,4396	-
Anteilsklasse A SGD	-	9,8523	-
Anteilsklasse A USD	-	9,4677	-
Anteilsklasse B EUR	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	10,7573	-
Anteilsklasse B USD	-	8,3758	-
Anteilsklasse F SEK	-	148,9193	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	-	12,1241	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	9,7075
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	147,8762	-
Anteilsklasse I USD	12,4002	9,2653	10,7192
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (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
Anzahl Anteile im Umlauf			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	4.686,16	511.405,96	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	3.582.488,32	-
Anteilsklasse A SGD	-	34.013,96	-
Anteilsklasse A USD	-	894.496,52	-
Anteilsklasse B EUR	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	12.406,37	-
Anteilsklasse B USD	-	384.022,26	-
Anteilsklasse F SEK	-	326.455,66	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	-	12.100,00	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	1.000.000,00
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	6.600,00	-
Anteilsklasse I USD	1.366.937,15	182.608,41	2.328.640,24
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Erl.	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Vermögenswerte				
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	88.241.979	3.399.321	20.577.005
Gekaufte Optionen	(2)	-	-	-
Guthaben bei Banken		560.540	319.875	3.795.898
Forderungen aus verkauften Anlagen		93.081	9.201	-
Forderungen aus Zeichnungen		27.096	-	-
Zinsforderungen aus Swaps		-	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		249.431	5.413	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(2,6)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(2,7)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	11.038	-
Summe der Vermögenswerte		89.172.127	3.744.848	24.372.903
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Geschriebene Optionen	(2,9)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	18.308	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		62.654	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(2,7)	-	-	38.622
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	(2,8)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	305.156	8.381	14.536
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		112.197	-	11.656
Sonstige Verbindlichkeiten		284	-	-
Summe der Verbindlichkeiten		480.291	26.689	64.814
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		88.691.836	3.718.159	24.308.089

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Nettoinventarwert pro Anteil			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	10,9377	-	8,9351
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-	9,1775
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	11,8245	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	11,3781	-	9,1548
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	10,0573	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	9,9576	8,4925	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**NETTOVERMOGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Anzahl Anteile im Umlauf			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	640.511,38	-	5.462,44
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-	226.827,93
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	23.801,94	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	1.759.651,25	-	2.422.500,01
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	4.199.602,41	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	634.307,73	437.814,52	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Erl.	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund USD
Vermögenswerte				
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	45.839.404	134.964.693	4.307.369
Gekaufte Optionen	(2)	-	-	-
Guthaben bei Banken		1.058.317	5.881.528	184.154
Forderungen aus verkauften Anlagen		-	2.305.751	6.673
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-
Zinsforderungen aus Swaps		-	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		536.839	236.106	5.082
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(2,6)	-	1.709.446	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(2,7)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	-	8.958
Summe der Vermögenswerte		47.434.560	145.097.524	4.512.236
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Geschriebene Optionen	(2,9)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	3.561.219	15.657
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	1.267.329	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(2,7)	130.335	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	(2,8)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	18.207	134.626	22.577
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		18.154	86.174	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-
Summe der Verbindlichkeiten		166.696	5.049.348	38.234
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		47.267.864	140.048.176	4.474.002

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund USD
Nettoinventarwert pro Anteil			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	10,9749	10,8603	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	9,0933	-
Anteilsklasse B GBP	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	10,9592	10,8936	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	10,3559	9,2772	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	7,9151
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	9,1535	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund EUR	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund USD
Anzahl Anteile im Umlauf			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	252.667,64	975.795,19	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	829.552,18	-
Anteilsklasse B GBP	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	2.687.802,00	8.537.461,60	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	1.452.185,87	3.115.442,00	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	565.248,00
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	100,00	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

NETTOVERMÖGENS AUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

	Erl.	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ USD
Vermögenswerte				
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	26,416,265	238,625,258	42,713,897
Gekaufte Optionen	(2)	-	-	-
Guthaben bei Banken		171,272	371,274	569,311
Forderungen aus verkauften Anlagen		3,460,242	619,408	843,981
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-
Zinsforderungen aus Swaps		-	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		82,087	953,257	327,198
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(2,6)	147,004	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(2,7)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		80,937	-	-
Summe der Vermögenswerte		30,357,807	240,569,197	44,454,387
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Geschriebene Optionen	(2,9)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		5,791,695	-	1,175,714
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	79,750	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(2,7)	54,609	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	(2,8)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	-	458,482	30,371
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		-	199,399	30,253
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-
Summe der Verbindlichkeiten		5,846,304	737,631	1,236,338
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		24,511,503	239,831,566	43,218,049

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ USD
Nettoinventarwert pro Anteil			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	10,4750	11,4309
Anteilsklasse B EUR	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	-	12,7534	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	9,6561	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	14,0613	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	8,8415	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	10,4182	12,8288	11,8744
Anteilsklasse IF CHF abges.	9,6235	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	10,2157	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	8,0300	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ USD
Anzahl Anteile im Umlauf			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	189.544,05	509,22
Anteilsklasse B EUR	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	-	482.112,82	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	33.550,57	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	88.836,95	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	23.111,48	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	1.106.093,21	14.791.225,56	3.639.123,47
Anteilsklasse IF CHF abges.	1.062.600,00	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	196.702,00	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	4.920.728,77	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Erl.	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ EUR	Konsolidiert EUR
Vermögenswerte				
Anlagenportfolio zum Marktwert	(2)	8.654.595	371.660.834	1.067.843.690
Gekaufte Optionen	(2)	-	-	326.042
Guthaben bei Banken		156.813	30.876.693	52.287.020
Forderungen aus verkauften Anlagen		102.888	-	9.181.473
Forderungen aus Zeichnungen		-	150.618	198.979
Zinsforderungen aus Swaps		-	-	357
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		15.954	7.931.220	10.658.986
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenforwards	(2,6)	-	-2.419.757	
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	(2,7)	-	-	158.967
Sonstige Vermögenswerte		-	-	99.063
Summe der Vermögenswerte		8.930.250	410.619.365	1.143.174.334
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2)	-	71	2.643.974
Geschriebene Optionen	(2,9)	-	-	375.499
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		96.972	-	11.596.814
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		94.704	288.74	2.508.888
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		-	-	4.303
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(2,7)	-	-	218.726
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	(2,8)	-	-	62.212
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	20.735	409.122	1.889.766
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(5)	-	-	6.519
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		21.763	96.882	987.213
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	1.800
Summe der Verbindlichkeiten		234.174	794.817	20.295.714
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/- zeitraums		8.696.076	409.824.548	1.122.878.620

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽²⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ EUR
Nettoinventarwert pro Anteil		
Anteilsklasse A2 USD	-	9,4926
Anteilsklasse A EUR	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	24,0024	-
Anteilsklasse A SEK	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-
Anteilsklasse A USD	15,0526	9,4810
Anteilsklasse B EUR	-	9,6151
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	9,6132
Anteilsklasse B GBP	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	9,8993
Anteilsklasse I EUR	10,1004	9,6993
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	9,7257
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	18,7503	-
Anteilsklasse I SEK	-	-
Anteilsklasse I USD	22,7480	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	9,0741
Anteilsklasse SI EUR	-	9,6175
Anteilsklasse SI GBP	-	9,0440
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	9,2509
Anteilsklasse SI USD	-	9,5449

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽²⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

**NETTOVERMÖGENSAUSWEIS
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾
USD	EUR

Anzahl Anteile im Umlauf

Anteilsklasse A2 USD	-	11.557,37
Anteilsklasse A EUR	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	5.140,37	-
Anteilsklasse A SEK	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-
Anteilsklasse A USD	412.603,47	100,00
Anteilsklasse B EUR	-	3.067.412,82
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	26.508,64
Anteilsklasse B GBP	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	100,00
Anteilsklasse I EUR	3.864,14	36.802.621,25
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	1.182.250,29
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	27.572,36	-
Anteilsklasse I SEK	-	-
Anteilsklasse I USD	72.439,35	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	182.037,00
Anteilsklasse SI EUR	-	669.320,00
Anteilsklasse SI GBP	-	15.335,00
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	100,00
Anteilsklasse SI USD	-	386.969,00

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽²⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG
DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020**

		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 Berichtsjahres/-zeitraums		16.884.897	228.148.907	42.102.602
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	561.974	4.020.230	26.436
Zinsen aus Anleihen, netto		-	-	1.259.997
Erträge aus Swaps		-	-	499.321
Sonstige Erträge		6.897	94.658	55.879
Summe der Erträge		568.871	4.114.888	1.841.633
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	177.300	2.624.971	214.727
Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle sowie der Transfer- und Domizilstelle	(3)	25.774	138.338	33.933
Verwahrstellengebühren	(3)	11.827	68.496	7.786
Servicegebühr	(3)	300	379.722	-
Zeichnungssteuer	(4)	1.915	64.811	4.149
Liquidationsgebühren		-	-	-
Zinsen aus Swaps		-	-	487.347
Kapitalertragsteuer	(5)	-	236.646	-
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	51.585	426.522	97.145
Summe der Aufwendungen		268.701	3.939.506	845.087
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		300.170	175.382	996.546
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	452.096	(19.100.662)	(211.328)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	-	352	485.233
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	-	-	1.228.333
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		(14.923)	(458.995)	(163.407)
Realisierter Netto(-verlust) aus Swaps	(8)	-	-	(1.662.436)
Realisierter Netto(-verlust) aus Optionen	(9)	-	-	(1.693)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		737.343	(19.383.923)	671.248
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/ (-wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	(4.176.471)	(25.828.660)	(2.163.583)
- aus Devisenforwards	(6)	-	-	670.798
- aus Futures-Kontrakten	(7)	-	-	(42.212)
- aus Optionen	(9)	-	-	122.727
- aus Swaps	(8)	-	-	14.197
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		(3.439.128)	(45.212.583)	(726.825)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		4.595.057	4.914.811	237.068
Anteilsrücknahmen		(1.009.514)	(103.442.277)	(6.000.000)
Gezahlte Dividenden	(12)	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		17.031.312	84.408.858	35.612.845

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG
DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Erl.	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums		133.402.630	5.249.436	54.813.654
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	2.648.524	84.804	657.945
Zinsen aus Anleihen, netto		-	-	7.840
Erträge aus Swaps		-	-	-
Sonstige Erträge		66.758	21.283	2.566
Summe der Erträge		2.715.282	106.087	668.351
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	1.031.531	50.563	207.478
Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle sowie der Transfer- und Domizilstelle	(3)	80.062	13.998	32.854
Verwahrstellengebühren	(3)	37.851	19.168	13.656
Servicegebühr	(3)	-	-	-
Zeichnungssteuer	(4)	16.400	486	4.168
Liquidationsgebühren		-	-	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Kapitalertragsteuer	(5)	301.110	3.511	-
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	242.484	-	67.637
Summe der Aufwendungen		1.709.438	87.726	325.793
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		1.005.844	18.361	342.558
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	1.744.249	(324.466)	(1.369.095)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	(102)	182	(23.120)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	63.575	-	(144.421)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		(222.813)	(2.340)	(17.749)
Realisierter Netto(-verlust) aus Swaps	(8)	-	-	-
Realisierter Netto(-verlust) aus Optionen	(9)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		2.590.753	(308.263)	(1.211.827)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachsens/(-wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	(20.640.994)	(816.643)	(1.750.590)
- aus Devisenforwards	(6)	-	-	-
- aus Futures-Kontrakten	(7)	-	-	36.619
- aus Optionen	(9)	-	-	-
- aus Swaps	(8)	-	-	-
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		(18.050.241)	(1.124.906)	(2.925.798)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		15.393.731	9.755	4.550.936
Anteilsrücknahmen		(42.054.284)	(416.126)	(32.130.703)
Gezahlte Dividenden	(12)	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		88.691.836	3.718.159	24.308.089

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG
DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
31. MÄRZ 2020 (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 ⁽¹⁾ EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums		42.900.552	200.175.554	11.967.202
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	-	18.638	-
Zinsen aus Anleihen, netto		1.367.857	1.280.871	135.345
Erträge aus Swaps		-	-	-
Sonstige Erträge		4	22.889	4.181
Summe der Erträge		1.367.861	1.322.398	139.526
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	186.842	1.968.283	151.814
Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle sowie der Transfer- und Domizilstelle	(3)	31.352	90.439	21.981
Verwahrstellengebühren	(3)	19.422	29.778	9.197
Servicegebühr	(3)	-	-	-
Zeichnungssteuer	(4)	5.995	26.123	1.430
Liquidationsgebühren		-	-	30.000
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Kapitalertragsteuer	(5)	-	-	-
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	63.776	240.153	31.428
Summe der Aufwendungen		307.387	2.354.776	245.850
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		1.060.474	(1.032.378)	(106.324)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	(23.161)	7.429.060	983.243
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	-	(8.899.143)	(471.414)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	129.510	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		10	(517.890)	55.397
Realisierter Netto(-verlust) aus Swaps	(8)	-	-	-
Realisierter Netto(-verlust) aus Optionen	(9)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		1.166.833	(3.020.351)	460.902
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(- wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	612.904	(11.248.339)	(315.167)
- aus Devisenforwards	(6)	-	2.673.654	75.609
- aus Futures-Kontrakten	(7)	(150.475)	-	-
- aus Optionen	(9)	-	-	-
- aus Swaps	(8)	-	-	-
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		1.629.262	(11.595.036)	221.344
Zeichnung von Anteilen		12.469.769	33.262.381	10
Anteilsrücknahmen		(9.640.086)	(81.794.723)	(12.188.556)
Gezahlte Dividenden	(12)	(91.633)	-	-
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		47.267.864	140.048.176	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG
DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

		Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums		5.772.943	20.046.381	73.423.044
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	68.364	236.643	-
Zinsen aus Anleihen, netto		-	234.376	2.109.910
Erträge aus Swaps		-	-	-
Sonstige Erträge		20.021	11.331	55.140
Summe der Erträge		88.385	482.350	2.165.050
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	55.674	120.887	176.014
Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle sowie der Transfer- und Domizilstelle	(3)	13.155	9.107	44.256
Verwahrstellengebühren	(3)	7.170	5.251	8.885
Servicegebühr	(3)	-	-	-
Zeichnungssteuer	(4)	592	1.445	4.421
Liquidationsgebühren		-	29.765	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Kapitalertragsteuer	(5)	-	-	-
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	-	46.170	19.643
Summe der Aufwendungen		76.591	212.625	253.219
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		11.794	269.725	1.911.831
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	(113.095)	980.304	(2.746.643)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	-	381	(1.308.921)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	-	-	(2.753.738)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		85	(2.729)	(114.443)
Realisierter Netto(-verlust) aus Swaps	(8)	-	-	-
Realisierter Netto(-verlust) aus Optionen	(9)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(101.216)	1.247.681	(5.011.914)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(- wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	(1.200.113)	56.867	3.493.872
- aus Devisenforwards	(6)	-	-	411.682
- aus Futures-Kontrakten	(7)	-	-	309.998
- aus Optionen	(9)	-	-	-
- aus Swaps	(8)	-	-	-
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		(1.301.329)	1.304.548	(796.362)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		276.434	40.710.596	1.918.085
Anteilsrücknahmen		(274.046)	(62.061.525)	(50.033.264)
Gezahlte Dividenden	(12)	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		4.474.002	-	24.511.503

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

	Erl	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾ USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums		-	-	-
Erträge				
Dividenden, netto	(2)	296.301	473	38.256
Zinsen aus Anleihen, netto		-	294.639	-
Erträge aus Swaps		-	-	-
Sonstige Erträge		8.568	1.340	521
Summe der Erträge		304.869	296.452	38.777
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	(3)	458.482	30.371	20.735
Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle sowie der Transfer- und Domizilstelle	(3)	10.108	6.794	5.241
Verwahrstellengebühren	(3)	2.897	1.154	1.154
Servicegebühr	(3)	-	-	-
Zeichnungssteuer	(4)	6.091	1.071	1.396
Liquidationsgebühren		-	-	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Kapitalertragsteuer	(5)	1.566.117	-	-
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	28.728	4.015	1.722
Summe der Aufwendungen		2.072.423	43.405	30.248
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		(1.767.554)	253.047	8.529
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	(5.127.566)	(329.819)	(352.885)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		(393.176)	(4)	766
Realisierter Netto(-verlust) aus Swaps	(8)	-	-	-
Realisierter Netto(-verlust) aus Optionen	(9)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(7.288.296)	(76.776)	(343.590)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-wertverlustes):				
- aus Anlagen	(2)	(61.074.308)	(3.622.865)	(2.583.981)
- aus Devisenforwards	(6)	-	-	-
- aus Futures-Kontrakten	(7)	-	-	-
- aus Optionen	(9)	-	-	-
- aus Swaps	(8)	-	-	-
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		(68.362.604)	(3.699.641)	(2.927.571)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		375.054.478	48.383.913	15.822.998
Anteilsrücknahmen		(66.860.308)	(1.466.223)	(4.199.351)
Gezahlte Dividenden	(12)	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		239.831.566	43.218.049	8.696.076

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

		Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽¹⁾	Konsolidiert
	Erl.	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums		-	788.353.794
Erträge			
Dividenden, netto	(2)	-	7.951.135
Zinsen aus Anleihen, netto		19.912.577	26.257.847
Erträge aus Swaps		-	455.066
Sonstige Erträge		273.339	615.027
Summe der Erträge		20.185.916	35.279.075
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	(3)	3.970.310	11.006.261
Gebühr der zentralen Verwaltungsstelle sowie der Transfer- und Domizilstelle	(3)	132.927	656.571
Verwahrstellengebühren	(3)	41.258	269.737
Servicegebühr	(3)	-	346.340
Zeichnungssteuer	(4)	54.427	185.811
Liquidationsgebühren		-	57.127
Zinsen aus Swaps		-	444.153
Kapitalertragsteuer	(5)	-	1.920.604
Sonstige Kosten und Aufwendungen	(3)	320.118	1.559.763
Summe der Aufwendungen		4.519.040	16.446.367
Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen		15.666.876	18.832.708
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2)	(7.601.328)	(23.483.816)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	(6)	(6.754)	(10.150.374)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	(7)	-	(1.347.178)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		(1.822.319)	(3.552.930)
Realisierter Netto(-verlust) aus Swaps	(8)	-	(1.515.093)
Realisierter Netto(-verlust) aus Optionen	(9)	-	(1.543)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		6.236.475	(21.218.226)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/(-wertverlustes):			
- aus Anlagen	(2)	(30.313.522)	(151.063.778)
- aus Devisenforwards	(6)	-3.735.802	
- aus Futures-Kontrakten	(7)		-130.196
- aus Optionen	(9)		-111.850
- aus Swaps	(8)		-12.939
Nettoanstieg/(-rückgang) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		(24.077.047)	(168.291.217)
Entwicklung des Kapitals			
Zeichnung von Anteilen		853.638.440	1.366.274.456
Anteilsrücknahmen		(419.736.845)	(863.366.780)
Gezahlte Dividenden	(12)	-	(91.633)
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums		409.824.548	1.122.878.620

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

* Das konsolidierte Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde anhand des Wechselkurses vom 31. März 2020 ermittelt. Unter Verwendung des Wechselkurses vom 31. März 2019 hätte das konsolidierte Nettovermögen EUR 777.444.654 betragen.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020**

	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 A2 USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	4.630,16	608.584,63	-
Anzahl ausgegebener Anteile	56,00	81,70	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(97.260,37)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	4.686,16	511.405,96	-
Anteilsklasse A GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	4.679.497,09	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	184.165,18	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(1.281.173,95)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	3.582.488,32	-
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	37.183,51	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(3.169,55)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	34.013,96	-
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	1.559.299,90	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	14.139,85	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(678.943,23)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	894.496,52	-
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	40.061,64	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(27.655,27)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	12.406,37	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (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 B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	477.808,36	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	10.351,64	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(104.137,74)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	384.022,26	-
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	486.877,13	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	25.229,35	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(185.650,82)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	326.455,66	-
Anteilsklasse I2 EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	2.823.080,38	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	3.319,30	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(2.814.299,68)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	12.100,00	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	1.000.000,00
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	1.000.000,00
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	505.186,40	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(498.586,40)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	6.600,00	-
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	1.135.643,41	600.112,63	2.873.457,16
Anzahl ausgegebener Anteile	296.078,74	0,12	21.592,47
Anzahl zurückgenommener Anteile	(64.785,00)	(417.504,34)	(566.409,39)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	1.366.937,15	182.608,41	2.328.640,24

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (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 CHF abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund
Anteilsklasse A2 USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	759.380,98	-	8.708,89
Anzahl ausgegebener Anteile	31.021,00	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	(149.890,60)	-	(3.246,45)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	640.511,38	-	5.462,44
Anteilsklasse A GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	415.932,91	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	(415.932,91)	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	309.758,63
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	(82.930,70)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	226.827,93
Anteilsklasse B EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	28.965,37	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	2.587,26	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	(7.750,69)	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	23.801,94	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund
Anteilsklasse B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	2.952.867,31	-	5.194.995,47
Anzahl ausgegebener Anteile	196.000,00	-	433.997,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(1.389.216,06)	-	(3.206.492,46)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	1.759.651,25	-	2.422.500,01
Anteilsklasse I EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	4.570.880,75	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	633.379,60	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	(1.004.657,94)	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	4.199.602,41	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums			-
-			
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	463.209,13	475.108,52	-
Anzahl ausgegebener Anteile	223.027,30	884,00	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	(51.928,70)	(38.178,00)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	634.307,73	437.814,52	-

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund
Anteilsklasse IF CHF abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse A2 USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	287.899,52	1.467.553,39	68.530,29
Anzahl ausgegebener Anteile	850,00	116.793,00	1,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(36.081,88)	(608.551,20)	(68.531,29)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	252.667,64	975.795,19	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	831.488,38	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	(1.936,20)	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(1.936,20)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	829.552,18	-
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	2.396.882,00	11.567.979,97	1.113.380,00
Anzahl ausgegebener Anteile	1.136.502,00	2.765.172,14	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	(845.582,00)	(5.795.690,51)	(1.113.380,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	2.687.802,00	8.537.461,60	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	1.452.185,87	3.649.424,00	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	(533.982,00)	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	1.452.185,87	3.115.442,00	-
Anteilsklasse I EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse IF CHF abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	100,00	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	100,00	-
Anteilsklasse SI GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund
Anteilsklasse A2 USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund
Anteilsklasse B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	2.252.400,57
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	148.600,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	(2.367.450,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	33.550,57
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	570.939,00	2.000.000,00	-
Anzahl ausgegebener Anteile	25.938,00	-	15.620,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(31.629,00)	(2.000.000,00)	(499.708,51)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	565.248,00	-	1.106.093,21

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund
Anteilsklasse IF CHF abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	1.088.600,00
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	(26.000,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	1.062.600,00
Anteilsklasse IF EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	30.000,00
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	(30.000,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	43.058,00
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	(43.058,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	2.036.813,21
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	13.922,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	(1.854.033,21)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	196.702,00
Anteilsklasse SI CHF			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse A2 USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	5.140,38
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	(0,01)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	5.140,37
Anteilsklasse A SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A SGD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse A USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	189.544,07	509,23	416.962,48
Anzahl zurückgenommener Anteile	(0,02)	(0,01)	(4.359,01)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	189.544,05	509,22	412.603,47
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse B GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse B USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse F SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	522.340,94	-	3.864,15
Anzahl zurückgenommener Anteile	(40.228,12)	-	(0,01)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	482.112,82	-	3.864,14
Anteilsklasse I EUR (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	88.836,97	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	(0,02)	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	88.836,95	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	24.968,68	-	58.103,19
Anzahl zurückgenommener Anteile	(1.857,20)	-	(30.530,83)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	23.111,48	-	27.572,36
Anteilsklasse I SEK			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse I USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	19.288.778,05	3.756.553,85	177.122,24
Anzahl zurückgenommener Anteile	(4.497.552,49)	(117.430,38)	(104.682,89)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	14.791.225,56	3.639.123,47	72.439,35

(1) Aufgelegt am 31. Januar 2020.

VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM

ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse IF CHF abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse IF USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anteilsklasse SI USD			
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-	-	-
Anzahl ausgegebener Anteile	4.920.728,77	-	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	4.920.728,77	-	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

Macquarie Fund
Solutions – Macquarie
Sustainable Emerging
Markets LC Bond
Fund⁽¹⁾

Anteilsklasse A2 USD

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	11.657,37
Anzahl zurückgenommener Anteile	(100,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	11.557,37

Anteilsklasse A EUR

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-

Anteilsklasse A GBP

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-

Anteilsklasse A GBP (aussch.)

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-

Anteilsklasse A SEK

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-

Anteilsklasse A SGD

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-

Anteilsklasse A USD

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	200,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(100,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	100,00

Anteilsklasse B EUR

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	34.617.741,51
Anzahl zurückgenommener Anteile	(31.550.328,69)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	3.067.412,82

Anteilsklasse B EUR (aussch.)

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	1.226.651,46
Anzahl zurückgenommener Anteile	(1.200.142,82)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	26.508,64

Anteilsklasse B GBP

Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund⁽¹⁾
Anteilsklasse B USD	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse F SEK	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse I2 EUR	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	100,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	100,00
Anteilsklasse I EUR	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	46.059.872,75
Anzahl zurückgenommener Anteile	(9.257.251,50)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	36.802.621,25
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	1.187.300,29
Anzahl zurückgenommener Anteile	(5.050,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	1.182.250,29
Anteilsklasse I EUR abges.	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse I GBP	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse I SEK	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse I USD	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

**VERÄNDERUNG DER ANZAHL ANTEILE IM BERICHTSJAHR/-ZEITRAUM
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽¹⁾
Anteilsklasse IF CHF abges.	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse IF USD	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	-
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anteilsklasse SI CHF	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	188.539,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(6.502,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	182.037,00
Anteilsklasse SI EUR	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	686.931,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(17.611,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	669.320,00
Anteilsklasse SI GBP	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	15.335,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	15.335,00
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	100,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	100,00
Anteilsklasse SI USD	
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres/-zeitraums	-
Anzahl ausgegebener Anteile	437.626,00
Anzahl zurückgenommener Anteile	(50.657,00)
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums	386.969,00

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020**

	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 2020	17.031.312	84.408.858	35.612.845
31. März 2019	16.884.897	228.148.907	42.102.602
30. September 2018	36.825.235	409.203.980	41.604.350
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums			
31. März 2020			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	15,7671	11,3459	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	163,4396	-
Anteilsklasse A SGD	-	9,8523	-
Anteilsklasse A USD	-	9,4677	-
Anteilsklasse B EUR	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	10,7573	-
Anteilsklasse B USD	-	8,3758	-
Anteilsklasse F SEK	-	148,9193	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	-	12,1241	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	9,7075
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	147,8762	-
Anteilsklasse I USD	12,4002	9,2653	10,7192
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-
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	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (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 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	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A2 (USD)	-	-	-
Anteilsklasse A (EUR)	10,0000	10,0000	-
Anteilsklasse A (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
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 I2 (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse I (EUR)	-	10,0000	10,0000
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I (EUR) abges.	-	-	-
Anteilsklasse I (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
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)	-	-	-
Anteilsklasse SI (CHF)	-	-	-
Anteilsklasse SI (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP) (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI (USD)	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
Gesamtnettovermögen			
31. März 2020	88.691.836	3.718.159	24.308.089
31. März 2019	133.402.630	5.249.436	54.813.654
30. September 2018	158.486.100	5.529.768	65.059.134
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtsjahres/- zeitraums			
31. März 2020			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	10,9377	-	8,9351
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-	9,1775
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	11,8245	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	11,3781	-	9,1548
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	10,0573	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	9,9576	8,4925	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-
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	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund EUR
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	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A2 (USD)	-	-	-
Anteilsklasse A (EUR)	10,0000	-	10,0000
Anteilsklasse A (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
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 I2 (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse I (EUR)	10,0000	-	10,0000
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I (EUR) abges.	-	-	-
Anteilsklasse I (GBP)	10,0000	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
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)	-	-	-
Anteilsklasse SI (CHF)	-	-	-
Anteilsklasse SI (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP) (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI (USD)	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN

ZUM 31. MÄRZ 2020 (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 ⁽¹⁾ EUR
Gesamtnettovermögen			
31. März 2020	47.267.864	140.048.176	11.908.819*
31. März 2019	42.900.552	200.175.554	11.967.202
30. September 2018	64.036.313	340.142.907	13.081.932

Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums

31. März 2020

Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	10,9749	10,8603	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	9,0933	-
Anteilsklasse B GBP	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	10,9592	10,8936	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	10,3559	9,2772	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	9,1535	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-

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	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

* Nettoinventarwert Liquidation am
bei endgültiger 20. März 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (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 ⁽¹⁾ EUR
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	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A2 (USD)	-	-	-
Anteilsklasse A (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse A (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
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 I2 (EUR)	-	-	-
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 GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I (SEK)	-	-	-
Anteilsklasse I (USD)	-	-	-
Anteilsklasse IF (CHF) abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF (EUR) abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF (GBP) abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF (USD)	-	-	-
Anteilsklasse SI (CHF)	-	-	-
Anteilsklasse SI (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP) (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI (USD)	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

**STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund USD
Gesamtnetovermögen			
31. März 2020	4.474.002	21.351.000*	24.511.503
31. März 2019	5.772.943	20.046.381	73.423.044
30. September 2018	6.510.660	20.039.578	87.480.257
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums			
31. März 2020			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
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 I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	9,6561
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	7,9151-	-	10,4182
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	9,6235
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	10,2157
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-
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

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

* Nettoinventarwert bei endgültiger Liquidation am 5. Dezember 2019

**STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund USD
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
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A2 (USD)	-	-	-
Anteilsklasse A (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse A (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-
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 I2 (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse I (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I (EUR) abges.	-	-	10,0000
Anteilsklasse I (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I (SEK)	-	-	-
Anteilsklasse I (USD)	10,0000	10,0000	10,0000
Anteilsklasse IF (CHF) abges.	-	-	10,0000
Anteilsklasse IF (EUR) abges.	-	-	10,0000
Anteilsklasse IF (GBP) abges. (aussch.)	-	-	10,0000
Anteilsklasse IF (USD)	-	-	10,0000
Anteilsklasse SI (CHF)	-	-	-
Anteilsklasse SI (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP) (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI (USD)	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019. Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE ANGABEN

ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾ USD
Gesamtnettovermögen	239.831.566	43.218.049	8.696.076
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-
30. September 2018	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums			
31. März 2020			
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	24,0024
Anteilsklasse A SEK	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-
Anteilsklasse A USD	10,4750	11,4309	15,0526
Anteilsklasse B EUR	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	12,7534	-	10,1004
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	14,0613	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	8,8415	-	18,7503
Anteilsklasse I SEK	-	-	-
Anteilsklasse I USD	12,8288	11,8744	22,7480
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	8,0300	-	-
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.	-	-	-
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	-	-	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

**STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ USD	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾ USD
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.	-	-	-
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	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum			
Anteilsklasse A2 (USD)	-	-	-
Anteilsklasse A (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse A (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	30,1537
Anteilsklasse A (SEK)	-	-	-
Anteilsklasse A (SGD)	-	-	-
Anteilsklasse A (USD)	13,2963	12,4095	20,1284
Anteilsklasse B (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse B (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse B (USD)	-	-	-
Anteilsklasse F (SEK)	-	-	-
Anteilsklasse I2 (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse I (EUR)	16,0642	-	13,4033
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse I (EUR) abges.	-	-	-
Anteilsklasse I (GBP)	16,7462	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	10,5298	-	23,5255
Anteilsklasse I (SEK)	-	-	-
Anteilsklasse I (USD)	16,2624	12,8820	30,3796
Anteilsklasse IF (CHF) abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF (EUR) abges.	-	-	-
Anteilsklasse IF (GBP) abges. (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse IF (USD)	-	-	-
Anteilsklasse SI (CHF)	-	-	-
Anteilsklasse SI (EUR)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP)	-	-	-
Anteilsklasse SI (GBP) (aussch.)	-	-	-
Anteilsklasse SI (USD)	10,0000	-	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Macquarie Fund
Solutions – Macquarie
Sustainable Emerging
Markets LC Bond
Fund⁽¹⁾
EUR

Gesamtnetovermögen

31. März 2020	409.824.548
31. März 2019	-
30. September 2018	-

Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Berichtsjahres/-zeitraums 31. März 2020

Anteilsklasse A2 USD	9,4926
Anteilsklasse A EUR	-
Anteilsklasse A GBP	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-
Anteilsklasse A SEK	-
Anteilsklasse A SGD	-
Anteilsklasse A USD	9,4810
Anteilsklasse B EUR	9,6151
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	9,6132
Anteilsklasse B GBP	-
Anteilsklasse B USD	-
Anteilsklasse F SEK	-
Anteilsklasse I2 EUR	9,8993
Anteilsklasse I EUR	9,6993
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	9,7257
Anteilsklasse I EUR abges.	-
Anteilsklasse I GBP	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-
Anteilsklasse I SEK	-
Anteilsklasse I USD	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-
Anteilsklasse IF USD	-
Anteilsklasse SI CHF	9,0741
Anteilsklasse SI EUR	9,6175
Anteilsklasse SI GBP	9,0440
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	9,2509
Anteilsklasse SI USD	9,5449

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.	-
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	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

STATISTISCHE ANGABEN
ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

 Macquarie Fund
 Solutions –
 Macquarie
 Sustainable
 Emerging
 Markets LC
 Bond Fund⁽¹⁾
 EUR

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.	-
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	-

Nettoinventarwert pro Anteil am Auflegungsdatum

Anteilsklasse A2 (USD)	10,0000
Anteilsklasse A (EUR)	-
Anteilsklasse A (GBP)	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-
Anteilsklasse A (SEK)	-
Anteilsklasse A (SGD)	-
Anteilsklasse A (USD)	10,0000
Anteilsklasse B (EUR)	10,0000
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	10,0000
Anteilsklasse B (GBP)	-
Anteilsklasse B (USD)	-
Anteilsklasse F (SEK)	-
Anteilsklasse I2 (EUR)	10,0000
Anteilsklasse I (EUR)	10,0000
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	10,0000
Anteilsklasse I (EUR) abges.	-
Anteilsklasse I (GBP)	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-
Anteilsklasse I (SEK)	-
Anteilsklasse I (USD)	-
Anteilsklasse IF (CHF) abges.	-
Anteilsklasse IF (EUR) abges.	-
Anteilsklasse IF (GBP) abges. (aussch.)	-
Anteilsklasse IF (USD)	-
Anteilsklasse SI (CHF)	10,0000
Anteilsklasse SI (EUR)	10,0000
Anteilsklasse SI (GBP)	10,0000
Anteilsklasse SI (GBP) (aussch.)	10,0000
Anteilsklasse SI (USD)	10,0000

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Australien					
Apa Grp Stapled Security	14.317	AUD	93.805	89.906	0,53
Spark Infrastructur Group	137.334	AUD	191.926	163.908	0,96
Sydney Airport-Stapled Security	106.601	AUD	529.803	364.720	2,14
Transurban Group	102.561	AUD	848.450	755.780	4,44
			1.663.984	1.374.314	8,07
Kanada					
Enbridge Inc.	21.600	CAD	931.998	621.891	3,65
Gibson Engy	13.857	CAD	188.235	158.202	0,93
Hydro One Ltd	20.180	CAD	373.669	359.266	2,11
Pembina Pipeline Corp.	3.915	CAD	123.231	72.614	0,43
Tc Energy Corporation	19.472	CAD	879.894	855.709	5,02
			2.497.027	2.067.682	12,14
China					
China Longyuan Power H	265.000	HKD	219.922	145.647	0,85
Huadian Fuxin Energy Corp. -H	886.000	HKD	272.702	146.316	0,86
			492.624	291.963	1,71
Frankreich					
Aeroports de Paris	2.281	EUR	426.419	218.872	1,29
Vinci Sa	3.440	EUR	296.429	284.601	1,67
			722.848	503.473	2,96
Grossbritannien					
National Grid Plc	35.507	GBP	430.795	416.759	2,45
Severn Trent Plc	14.183	GBP	388.999	400.965	2,35
United Utilities Group Plc	56.787	GBP	632.908	635.689	3,73
			1.452.702	1.453.413	8,53
Hongkong					
Clp Holdings Ltd	38.000	HKD	412.875	350.539	2,06
			412.875	350.539	2,06
Italien					
Atlantia Spa	46.017	EUR	1.137.147	577.125	3,39
Enav Spa	125.596	EUR	557.393	552.895	3,25
Snam Az	62.467	EUR	274.440	288.150	1,69
Terna-Rete Elettrica Nazionale	80.662	EUR	449.486	510.682	3,00
			2.418.466	1.928.852	11,33
Mexiko					
Aleatica Sab De Cv	459.385	MXN	569.646	342.689	2,01
Infraestructura Energetica Nov	101.753	MXN	428.467	315.808	1,86
			998.113	658.497	3,87
Niederlande					
Koninklijke Vopak Nv	3.051	EUR	131.750	158.748	0,93
			131.750	158.748	0,93

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Neuseeland					
Auck Int.	46.235	NZD	132.937	136.778	0,80
			132.937	136.778	0,80
Spanien					
Aena Sa	4.231	EUR	666.705	462.018	2,71
Iberdrola Sa	54.412	EUR	377.225	536.377	3,15
Sacyr Sa	48.064	EUR	111.138	73.412	0,43
			1.155.068	1.071.807	6,29
Schweiz					
Flughafen Zürich Ag	3.397	CHF	549.907	382.691	2,25
			549.907	382.691	2,25
Vereinigte Staaten von Amerika					
American Electric Power Co. Inc.	9.060	USD	776.177	724.619	4,25
Atmos Energy Corp.	2.000	USD	205.634	198.460	1,16
Cheniere Energy	27.400	USD	1.308.652	917.900	5,39
Cms Energy Corp.	4.451	USD	296.008	261.496	1,54
Dte Energy Company	3.627	USD	436.145	344.456	2,02
Enterprise Products Partners Lp	11.623	USD	325.054	166.209	0,98
Kinder Morgan Inc.	22.956	USD	496.579	319.548	1,88
Magellan Midstream Partners Lp	3.621	USD	224.753	132.130	0,78
NextEra Energy Inc.	3.972	USD	585.237	955.743	5,61
Nisource Inc	7.524	USD	193.750	187.874	1,10
Norfolk Southern Corp.	1.194	USD	161.931	174.324	1,02
Sempra Energy	9.223	USD	955.127	1.042.107	6,12
Southern Co.	6.059	USD	321.153	328.034	1,93
Southwest Gas Corp.	6.174	USD	461.874	429.463	2,52
Williams Cos Inc.	17.857	USD	480.364	252.677	1,48
			7.228.438	6.435.040	37,78
Summe der Aktien			19.856.739	16.813.797	98,72
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			19.856.739	16.813.797	98,72
SUMME DER ANLAGEN			19.856.739	16.813.797	98,72
Sonstiges Nettovermögen				217.515	1,28
GESAMTNETTOVERMÖGEN				17.031.312	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Kaimaninseln					
21Vianet /Sadr	105.579	USD	1.550.692	1.463.325	1,73
3SBio Inc.	2.389.500	HKD	3.797.849	2.487.869	2,95
Dadi Early	264.750	TWD	1.453.138	1.418.227	1,68
Hkbn Ltd	1.812.000	HKD	2.873.365	2.861.453	3,39
Hope Education Group Co. Ltd	5.578.000	HKD	1.219.766	1.280.989	1,52
Lee & Man Paper	3.373.000	HKD	2.366.626	2.045.319	2,42
New Oriental Edu Cat. Tech /Adr	18.351	USD	2.132.494	1.986.312	2,35
Xtep International Hldgs Ltd	3.838.500	HKD	2.355.361	1.262.841	1,50
Zhen Ding Tech Hldg /Reg Sh	488.000	TWD	1.223.869	1.500.713	1,78
			18.973.160	16.307.048	19,32
China					
C&S Paper -A-	861.786	CNH	1.722.012	2.059.370	2,44
Shangdong Weigao Med Poly -H-	2.112.000	HKD	2.045.561	2.670.342	3,16
			3.767.573	4.729.712	5,60
Hongkong					
China Insurance International	1.206.800	HKD	3.847.955	1.977.361	2,34
China Power Intl Develop Ltd	12.335.333	HKD	3.494.953	2.291.713	2,72
Hysan Development Co.	590.000	HKD	2.297.378	1.918.225	2,27
Melco Intl Dvpt Ltd	1.285.000	HKD	2.865.814	1.863.444	2,21
			12.506.100	8.050.743	9,54
Indien					
Apollo Hospital	155.921	INR	2.805.039	2.347.718	2,78
Indusind Bank Ltd	241.487	INR	4.835.554	1.120.947	1,33
Petronet Lng Ltd	627.637	INR	2.410.567	1.656.858	1,96
Shriram Transport Finance	214.306	INR	3.215.578	1.871.562	2,22
Upl Ltd /Demat.	216.358	INR	1.588.063	933.802	1,11
			14.854.801	7.930.887	9,40
Indonesien					
Bk Tabungan Pensiunan	13.526.900	IDR	3.613.054	1.766.482	2,09
			3.613.054	1.766.482	2,09
Malaysia					
Sime Darby Bhd	5.293.500	MYR	3.644.207	2.070.833	2,45
			3.644.207	2.070.833	2,45
Philippinen					
Bloomerry Resorts Corp.	19.990.346	PHP	4.016.081	2.358.301	2,80
Metro Pacific Investments Corp.	26.668.900	PHP	2.602.013	1.268.961	1,50
Metropolitan Bank & Trust	739.251	PHP	1.110.396	581.406	0,69
			7.728.490	4.208.668	4,99
Singapur					
Aims Apac Reit	1.727.241	SGD	1.778.507	1.261.6011,49	
			1.778.507	1.261.601	1,49
Südkorea					
Bgf Retail Co. Ltd. (provisorisch)	27.235	KRW	3.742.239	2.951.511	3,50
Dgb Financial Group	220.143	KRW	1.764.488	829.585	0,98

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)
(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Südkorea (Fortsetzung)					
Dongbu Insurance Co. Ltd	69.566	KRW	4.135.903	1.984.701	2,35
Fila Korea Ltd	64.770	KRW	3.308.388	1.544.768	1,83
Hansol Chemical Co. Ltd	20.990	KRW	1.874.515	1.359.667	1,61
Samsung Sdi Co. Ltd	16.592	KRW	2.925.329	3.276.099	3,88
Shinsegae Intl	14.190	KRW	2.651.746	2.184.373	2,59
S-Oil Corp.	4.959	KRW	501.128	232.473	0,27
Tokai Carbon Korea Co. Ltd	46.030	KRW	2.309.484	2.335.461	2,77
Wonik Ips Co. Ltd.	89.679	KRW	1.981.627	1.836.980	2,18
			25.194.847	18.535.618	21,96
Taiwan					
Family Mart Co. Ltd	312.000	TWD	2.281.516	2.125.282	2,52
Feng Tay Enterprise Co. Ltd	353.000	TWD	2.151.385	1.517.445	1,80
Nien Made Enterprise Co. Ltd	341.000	TWD	3.030.303	2.035.290	2,41
Sinbon Electronics Co. Ltd	427.000	TWD	1.785.303	1.772.011	2,10
Tci Co. Ltd	405.764	TWD	2.198.718	2.415.132	2,86
Vanguard Intl. Semiconduct	955.000	TWD	1.957.660	1.872.634	2,22
Win Semiconductors Corp.	104.000	TWD	764.070	906.168	1,07
Wiwynn Corporation	113.000	TWD	1.223.748	2.623.073	3,11
			15.392.703	15.267.035	18,09
Thailand					
Major Cineplex Grp /Foreign Reg	2.767.100	THB	2.178.390	1.138.307	1,35
Tru Telecom /Unit	5.358.455	THB	2.403.781	2.449.243	2,90
			4.582.171	3.587.550	4,25
Summe der Aktien			112.035.613	83.716.177	99,18
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			112.035.613	83.716.177	99,18
SUMME DER ANLAGEN			112.035.613	83.716.177	99,18
Sonstiges Nettovermögen				692.681	0,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN				84.408.858	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Apt Pipelines 3,875% 12-11.10.22	200.000	USD	185.692	205.550	0,58
Asciano Fin 5,4% 17-12.05.27	500.000	AUD	370.044	347.074	0,98
Australien 2,5% 10-20.09.30 /Cpi	500.000	AUD	511.302	464.378	1,30
Bhp Finance 4,75% 15-22.04.76	250.000	EUR	294.401	270.765	0,76
Bpi No 1 Frn 13-09.09.25	434.213	AUD	318.299	268.351	0,75
Envestra Frn 05-01.07.26 S.B	500.000	AUD	329.431	279.212	0,78
Fmacb Frn 17-22.05.48 1 Ab	458.628	AUD	347.480	280.642	0,79
Gpt Who Sh 4,49% 18-28.02.28	500.000	AUD	392.600	338.432	0,95
Gpt Wholesa 4,52% 17-22.02.27	500.000	AUD	371.883	342.202	0,96
Kingf 16- Frn 16-24.11.48 1 C	446.833	AUD	330.947	278.697	0,78
Kingfisher Frn 24.11.48 1 A2	893.667	AUD	625.292	546.859	1,54
Medl 2016-1 Frn 18.02.48 1A	384.024	AUD	266.646	235.338	0,66
Progs Frn 10.02.49 2 Ab	500.000	AUD	376.225	302.194	0,85
Redse Frn 18-13.02.26 1 A	430.858	AUD	294.518	262.812	0,74
Seek Ltd Frn 19-20.06.26	500.000	AUD	342.625	301.446	0,85
Spi Elec 5,75% 16-17.03.76	200.000	USD	208.700	199.500	0,56
Trans Queen 4,5% 18-19.04.28	200.000	USD	192.092	235.112	0,66
Westpac Bk Frn 19-27.08.29	500.000	AUD	339.425	285.248	0,80
Wst 2019-1 Frn 19-18.08.50	1.773.157	AUD	1.191.491	1.073.247	3,01
			7.289.093	6.517.059	18,30
Britische Jungferninseln					
Cheung Kong 1% 17-12.12.24	100.000	EUR	117.870	108.427	0,31
Glob Switch 2,25% 17-31.05.27	150.000	EUR	167.108	168.096	0,47
Sinopec Gro 2,50% 19-08.08.24	200.000	USD	199.524	199.301	0,56
			484.502	475.824	1,34
Kanada					
Rbc 4,269% 19-22.03.25	215.000	USD	215.000	223.950	0,63
Transcanada 5,50% 19-15.09.79	60.000	USD	60.000	45.900	0,13
			275.000	269.850	0,76
Kaimaninseln					
Mido Frn 18-20.07.31 9A A2 144A	250.000	USD	250.000	220.449	0,62
Ocp Frn 18-20.07.31 15A A2 144A	250.000	USD	250.000	226.761	0,63
Shack Frn 18-15.07.31 7 Ra A1 144A	300.000	USD	300.000	280.999	0,79
			800.000	728.209	2,04
Dänemark					
Dsv 0,375% 20-26.02.27	100.000	EUR	107.775	101.711	0,28
Iss Global 0,875% 19-18.06.26	300.000	EUR	334.902	295.220	0,83
			442.677	396.931	1,11
Dominikanische Republik					
Dominikanische Republik 5,95% 17-25.01.27 144A	100.000	USD	109.700	94.492	0,26
			109.700	94.492	0,26
El Salvador					
El Salvador 7,125% 19-20.01.50	150.000	USD	150.000	115.500	0,33
El Salvador 7,65% 05-35 144A	26.000	USD	23.400	22.100	0,06
			173.400	137.600	0,39

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Frankreich					
Bnpp 2,875% 14-20.03.26	1.050.000	EUR	1.204.430	1.137.912	3,19
Carrefour 2,625% 20-15.12.27	200.000	EUR	215.504	226.696	0,64
Cr Agr 6,5% 14-Perp	200.000	EUR	240.203	208.312	0,58
Orange 1,125% 19-15.07.24 Regs	100.000	EUR	114.374	110.076	0,31
			1.774.511	1.682.996	4,72
Grossbritannien					
Bpcm 2,972% 14-27.02.26	100.000	EUR	126.599	117.512	0,33
Lloyds Bk 3,50% 20-01.04.26	200.000	EUR	215.616	227.488	0,64
			342.215	345.000	0,97
Kasachstan					
Kmg Fin 5,375% 18-24.04.30	200.000	USD	223.250	196.000	0,55
			223.250	196.000	0,55
Luxemburg					
Aroundtown 1,45% 19-09.07.28 Regs	100.000	EUR	112.375	100.039	0,28
Aroundtown 2% 18-02.11.26	100.000	EUR	118.837	108.962	0,31
Becton 1,208% 19-04.06.26	200.000	EUR	223.630	212.392	0,60
Driver Uk Frn 15-25.02.28 1 B	200.000	GBP	277.890	246.506	0,69
Holcim Fin 2,25% 16-26.05.28	200.000	EUR	251.800	213.852	0,60
			984.532	881.751	2,48
Mexiko					
Com Elec Mx 4,875% 13-15.01.24	200.000	USD	218.300	190.000	0,53
Mexiko 7,75% 11-29.05.31 Bonos	5.000	MXN	28.690	21.853	0,06
			246.990	211.853	0,59
Niederlande					
Abn Amro 2,875% 15-30.06.25	827.000	EUR	940.622	902.782	2,54
Abn Amro 7,125% 12-06.07.22	200.000	EUR	297.517	238.164	0,67
Ing Groep 6,875% 16-Perp	200.000	USD	209.000	174.000	0,49
Ing Nv 3,625% /Frn 14-25.02.26	700.000	EUR	811.063	766.840	2,15
Mo Du 5,125% 19-07.05.29 /Pool	250.000	USD	260.000	210.608	0,59
Rabobank 2,5% 14-26.05.26	500.000	EUR	566.918	542.003	1,52
Rabobk 4% 17-10.04.29	200.000	USD	198.698	195.334	0,55
Telefonica 3,875% 18-Perp Regs	100.000	EUR	120.136	102.855	0,29
			3.403.954	3.132.586	8,80
Paraguay					
Paraguay 5,60% 18-13.03.48	200.000	USD	221.000	202.002	0,57
			221.000	202.002	0,57
Peru					
Credito 2,70% 19-11.01.25	100.000	USD	99.650	91.500	0,26
			99.650	91.500	0,26
Philippinen					
Philippinen 5,5% 11-30.03.26	200.000	USD	220.000	227.229	0,64
			220.000	227.229	0,64
Rumänien					
Rumänien 3,375% 20-28.01.50	12.000	EUR	13.894	11.742	0,03
			13.894	11.742	0,03

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Spanien					
Abertis 2,375% 19-27.09.27	200.000	EUR	232.486	209.582	0,59
Bbva 1,0% 20-16.01.30	200.000	EUR	220.916	185.855	0,52
Telefonica 5,134% 10-27.04.20	255.000	USD	263.336	255.018	0,72
			716.738	650.455	1,83
Schweiz					
Cs Group Fm 20-02.04.26	200.000	EUR	219.739	226.624	0,63
Ubs Group 5,75% 15-Perp	200.000	EUR	254.248	212.866	0,60
			473.987	439.490	1,23
Ukraine					
Ukraine 7,75% 15-01.09.21	100.000	USD	105.500	96.000	0,27
			105.500	96.000	0,27
Vereinigte Arabische Emirate					
Emrte20 Fm 3,05% 20-260230	500.000	AUD	331.823	266.191	0,75
			331.823	266.191	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 2,60% 19-21.11.24	50.000	USD	49.956	50.483	0,14
Abbvie 2,95% 19-21.11.26	235.000	USD	237.134	236.078	0,66
At&T Inc. 4,3% 18-15.02.30	160.000	USD	157.362	171.821	0,48
At&T Inc. Fm 18-12.06.24	145.000	USD	145.469	134.662	0,38
Bac 2,496% 20-13.02.31	125.000	USD	125.000	120.866	0,34
Bac 2,884% 19-22.10.30	65.000	USD	65.000	64.977	0,18
Bac 5,125% 19-Perp	70.000	USD	73.839	66.500	0,19
Bank 17-B Fm 15.06.60 Bnk5 C	240.000	USD	243.797	221.158	0,62
Bank Fm 17-15.05.50 Bnk4 C	70.000	USD	72.100	62.472	0,18
Bank Fm 17-15.11.50 Bnk8 C	150.000	USD	151.310	131.355	0,37
Bank Fm 18-15.02.61 Bn10	105.000	USD	104.992	92.608	0,26
Bk America Fm 15.02.50 Bnk3 B	45.000	USD	46.420	42.269	0,12
Bmark 4,119% 18-15.01.51 B1 C	105.000	USD	105.631	92.729	0,26
Boa 3,458% 19-15.03.25	55.000	USD	57.726	56.717	0,16
Branch Bank 2,636% 19-17.09.29	182.000	USD	181.131	173.916	0,49
Carrier 2,722% 20-15.02.30	46.000	USD	45.996	42.386	0,12
Cd Fm 17-13.11.50 Cd6 B	55.000	USD	56.646	51.240	0,14
Cfcre Fm 16-10.11.49 C6 C	60.000	USD	59.962	54.328	0,15
Charter Com 4,908% 16-23.07.25	175.000	USD	189.388	185.779	0,52
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	140.000	USD	161.145	122.859	0,34
Cigna 2,40% 20-15.03.30	65.000	USD	64.891	61.564	0,17
Cigna 3,75% 19-15.07.23	175.000	USD	174.907	179.923	0,50
Comcast 3,125% 12-15.07.22	305.000	USD	314.540	312.456	0,88
Comm Fm 14-10.02.47 Cr15 C	50.000	USD	52.777	45.520	0,13
Crw Castle 5,25% 12-15.01.23	250.000	USD	262.465	260.642	0,73
Cs Ny 2,10% 19-12.11.21	315.000	USD	316.021	314.093	0,88
Cvs Health 5,05% 18-25.03.48	85.000	USD	84.795	97.115	0,27
Dbjpm 2016- Fm 10.05.49 C1 B	80.000	USD	88.020	77.149	0,22
Discovery 4,125% 19-15.05.29	155.000	USD	165.662	150.068	0,42
Dominion Re 2,75% 17-15.01.22	335.000	USD	340.514	333.951	0,94
Duke Energy Fm 19-Perp	105.000	USD	105.000	88.200	0,25
Fhlmc 3,5% 12-15.03.42 4015 My	138.000	USD	134.032	152.123	0,43
Fhlmc 3,5% 18-01.11.48 Fg G61748	38.921	USD	39.081	41.715	0,12
Fhr 3% 16-15.11.46 4629 Kb	50.000	USD	46.641	54.380	0,15
Fhr 4248 Lm 3,5% 15.02.47	1.114	USD	1.016	1.276	0,00
Fidelity NI 1,5% 19-21.05.27	200.000	EUR	224.105	212.995	0,60
Fmgp 3% 18-01.08.48 P. G61592	83.102	USD	79.051	87.574	0,25
Fmgp 3% 18-01.12.48 P. G61809	50.600	USD	49.228	53.396	0,15

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
Fmcp 5,5% 18-01.06.41	3.024	USD	3.281	3.426	0,01
Fnma 0% - 01.01.50 P. Ma3905	23.732	USD	24.144	24.871	0,07
Fnma 3,0% 19-01.04.48 Ca4648	59.935	USD	61.593	62.837	0,18
Fnma 3,5% 18-01.02.48 P. Ca1182	32.582	USD	32.668	34.770	0,10
Fnma 4,5% 15-01.02.44 /Fn 310167	147.132	USD	153.017	161.173	0,45
Fnma 5% 17-01.07.47 P. Bm3066	195.482	USD	209.051	216.557	0,61
Fnma 5% 18-01.07.2047 P. Bm4493	93.263	USD	101.376	103.551	0,29
Fnma 5,5% 01.05.44 P. Bm4681	27.159	USD	29.306	30.773	0,09
Fnma 5,5% 17-01.05.44 P. Al9903	101.511	USD	112.929	114.826	0,32
Fnma 5,5% 17-01.05.44 P. Bm3196	78.269	USD	84.922	88.628	0,25
Fnma 5,5% 18-01.05.44 P. Bm5021	34.975	USD	39.015	39.618	0,11
Fnma 6% 17-01.07.41 P. Bm1948	140.905	USD	155.660	162.157	0,45
Fnma 6% 18-01.07.2041 P. Bm4495	27.007	USD	29.843	31.088	0,09
Fnma As8579 3,50% 01.06.49 P. Ma3686	38.967	USD	39.661	41.154	0,12
Gbl Payment 2,65% 19-15.02.25	220.000	USD	222.240	215.998	0,61
Georgia-Pacific 8% 04-15.01.24	250.000	USD	326.912	303.139	0,85
Gldm Sachs Grp 2,60% 07.02.30	105.000	USD	104.963	99.021	0,28
Gldm Sachs Grp Frn 20-21.04.23	200.000	EUR	222.830	204.648	0,57
Gnma Remics 2,5% 16-20.11.46	1.087	USD	865	1.100	0,00
Gnma Remics 3% 17-20.02.47	1.000	USD	929	1.112	0,00
Gnma Remics 3% 17-20.04.47	1.091	USD	965	1.193	0,00
Gs Mtg Frn 18-10.03.51 Gs9 C	50.000	USD	50.375	45.702	0,13
Gsms 3,869% 10.05.50 Gs6 B	55.000	USD	56.646	51.022	0,14
Gsms 4,299% 17-10.03.50 Gs5 C	45.000	USD	47.064	41.283	0,12
llfc 8,625% 11-15.01.22	75.000	USD	91.822	74.706	0,21
Jef 4,85% 17-15.01.27	200.000	USD	201.732	197.983	0,56
Jefferies G 4,15% 18-23.01.30	100.000	USD	95.830	93.811	0,26
Jpmc 13Lc1 3,4986% 15.04.46	100.000	USD	106.360	97.004	0,27
Jpmorgan Ch 4,60% 20-Perp	120.000	USD	120.000	105.024	0,29
Mor St 5,55% 15-Perp	70.000	USD	71.288	60.900	0,17
Msc Bn 3,485% 15.11.49 Bnk 2 B	75.000	USD	77.244	69.593	0,19
Msc Bn Frn 15.11.49 Bnk2 C	55.000	USD	54.695	48.421	0,14
Newmont Min 2,80% 19-01.10.29	120.000	USD	119.574	111.561	0,31
Nrg Energy 4,45% 19-15.06.29 144A	140.000	USD	139.817	141.642	0,40
Oneok Inc. 7,5% 15-01.09.23	300.000	USD	361.114	296.216	0,83
Otis Worldw 2,056% 20-05.04.25	85.000	USD	84.999	83.074	0,23
Otis Worldw 2,565% 20-15.02.30	150.000	USD	150.531	145.785	0,41
Pnc Fin 2,60% 19-23.07.26	175.000	USD	177.853	176.711	0,50
Roper Tech 2,35% 19-15.09.24	45.000	USD	44.917	43.266	0,12
Sabine Pass 5,625% 15-01.03.25	180.000	USD	194.186	165.221	0,46
Sprnt 4,738% 20.03.25 /Pool 144A	300.000	USD	302.250	306.000	0,86
Tennessee G 2,90% 20-01.03.30	230.000	USD	229.542	194.288	0,55
Time Warner Entmt. 8,375% 93-23	270.000	USD	342.638	304.780	0,86
Ubsbb Frn 13-10.03.46 C5 B	107.625	USD	107.739	105.079	0,29
Us Bancorp 3% 19-30.07.29	65.000	USD	64.994	64.593	0,18
Us Bancorp 5,125% 15 -Perp	330.000	USD	330.000	308.550	0,87
Verizon Com 2,65% 19-06.05.30	500.000	AUD	343.000	288.658	0,81
Verizon Com 3,15% 20-22.03.30	45.000	USD	44.862	48.472	0,14
Vistra Op 4,3% 19-15.07.29 144A	230.000	USD	231.907	203.920	0,57
Wfcm 4,311% 17-15.03.50 Rb1 C	80.000	USD	82.396	73.600	0,21
Wfcm16-B 3,071% 15.08.49 Bnk1 C	75.000	USD	74.953	63.667	0,18

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie CFund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)
(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
Wfrbs Cmt Frn 15.08.47	105.000	USD	105.505	90.962	0,26
			11.334.753	10.742.477	30,16
Summe der Anleihen			30.067.169	27.797.237	78,05
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			30.067.169	27.797.237	78,05
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Gpt Wholesa 2,525% 19-12.01.26	500.000	AUD	350.950	311.993	0,88
Kingf 2019- Frn-19.05.50 1 C	500.000	AUD	343.950	305.337	0,86
Medl15-1 Frn-23.04.47 1 A1-R	500.000	AUD	331.475	305.012	0,86
Progs 2013- Frn 20.07.46 2 Ab	242.663	AUD	209.041	148.011	0,41
Wst Frn 20-17.08.51	568.103	AUD	387.901	343.020	0,96
			1.623.317	1.413.373	3,97
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bell 2016-1 4,3% 25.11.48 1 A2I	44.437	USD	45.913	43.327	0,12
Citizens 2,85% 19-27.07.26	70.000	USD	69.859	68.259	0,19
Din 14-1 4,194% 07.06.49 1A A2I	100.000	USD	100.199	90.950	0,26
Hngry 4,959% 18-20.06.48 1A All 144A	142.825	USD	148.442	127.108	0,36
Jpmcc Frn 17-15.03.50 Jp5 C	20.000	USD	19.831	16.942	0,05
Jpmorgan Ch 5% 19-Perp	105.000	USD	105.000	98.620	0,28
Newmont 2,25% 20-01.10.30	70.000	USD	69.376	65.041	0,18
T-Mobile Us 0% 15-15.01.26 Contra	45.000	USD	0	0	0,00
Wfcm 4,297% 17-15.12.50 C42 C	25.000	USD	25.124	22.644	0,06
			583.744	532.891	1,50
Summe der Anleihen			2.207.061	1.946.264	5,47
Summe der sonstigen Wertpapiere			2.207.061	1.946.264	5,47
Finanzinstrumente					
Optionen					
Schweiz					
Call Usd/Aud Spot Cross 20/10/20 1(1)	(673.204)	USD	(77.309)	(62.826)	(0,17)
Call Usd/Aud Spot Cross 20/10/20 1(1)	(834.987)	USD	(95.887)	(77.924)	(0,22)
			(173.196)	(140.750)	(0,39)
Vereinigte Staaten von Amerika					
Call 10y Treasury Notes Usa 22/05/20 132	19	USD	12.469	139.531	0,39
Call 10y Treasury Notes Usa 22/05/20 132	8	USD	5.250	58.750	0,16
Call 10y Treasury Notes Usa 22/05/20 133	27	USD	13.922	159.469	0,45
Call 10y Treasury Notes Usa 22/05/20 134(1)	(54)	USD	(17.719)	(268.313)	(0,75)
Put 10y Treasury Notes Usa 22/05/20 130(1)	(19)	USD	(12.469)	(2.078)	(0,01)
Put 10y Treasury Notes Usa 22/05/20 130(1)	(8)	USD	(5.250)	(875)	0,00
			(3.797)	86.484	0,24
Summe der Optionen			(176.993)	(54.266)	(0,15)

⁽¹⁾ Bitte beachten Sie hierzu die Erläuterung 9.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)
(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Commercial Paper					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Fh1b 0% -29.05.20 Cp	290.000	USD	288.564	289.263	0,81
			<u>288.564</u>	<u>289.263</u>	<u>0,81</u>
Summe der Commercial Paper			288.564	289.263	0,81
Summe der Finanzinstrumente			111.571	234.997	0,66
SUMME DER ANLAGEN			32.385.801	29.978.498	84,18
Sonstiges Nettovermögen				5.634.347	15,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN				35.612.845	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Kaimaninseln					
3SBio Inc.	1.603.500	HKD	2.554.768	1.669.512	1,88
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	38.865	USD	5.664.163	7.558.465	8,52
Gds Holdings Ltd -A- /Sadr	23.684	USD	1.250.517	1.372.961	1,55
Hkbn Ltd	958.500	HKD	1.482.904	1.513.633	1,71
Lee & Man Paper	2.620.000	HKD	1.864.999	1.588.715	1,79
Meituan Dianping	108.600	HKD	1.288.820	1.312.153	1,48
Melco Resorts and Ent Sadr	128.566	USD	2.826.282	1.594.218	1,80
New Oriental Edu Cat. Tech /Adr	8.115	USD	646.654	878.368	0,99
Shenzhen Intl Group Ltd	97.200	HKD	1.291.676	1.033.333	1,17
Tencent Holdings Ltd	156.000	HKD	4.507.587	7.652.153	8,63
Trip Com /Sadr	33.810	USD	1.250.150	792.845	0,89
Xtep International Hldgs Ltd	4.429.000	HKD	2.628.273	1.457.112	1,64
			27.256.793	28.423.468	32,05
China					
C&S Paper -A-	426.500	CNH	852.601	1.019.187	1,15
China Construction Bank Co. -H-	4.779.000	HKD	4.612.246	3.909.068	4,41
Crrc Corp. Ltd /-H-	2.797.000	HKD	2.536.530	1.421.791	1,60
Picc Property and Casualty -H-	992.000	HKD	1.182.713	959.887	1,08
Ping An Insur. (Grp) Co. -H-	242.500	HKD	1.842.002	2.382.476	2,69
Shangdong Weigao Med Poly -H-	1.504.000	HKD	1.508.494	1.901.607	2,14
			12.534.586	11.594.016	13,07
Hongkong					
Aia Group Ltd	221.600	HKD	1.711.727	2.005.600	2,26
China Insurance International	1.321.600	HKD	4.287.835	2.165.463	2,44
China Mobile Ltd	288.500	HKD	2.386.631	2.145.814	2,42
China Resources Power Holdings	1.292.000	HKD	2.083.179	1.423.532	1,61
Galaxy Entertainment Group	184.000	HKD	1.107.144	981.613	1,11
Sun Hung Kai Properties Ltd	112.500	HKD	1.592.353	1.483.373	1,67
			13.168.869	10.205.395	11,51
Indien					
Apollo Hospital	35.452	INR	627.497	533.804	0,60
Hdfc Bank Ltd	255.106	INR	3.371.127	2.906.539	3,28
Icici Bank Ltd	58.329	INR	282.329	249.628	0,28
Indusind Bank Ltd	72.873	INR	1.428.838	338.266	0,38
Mahindra & Mahindra	144.349	INR	1.142.730	543.727	0,61
Petronet Lng Ltd	111.726	INR	352.228	294.938	0,33
Reliance Indus. /Demat	53.126	INR	881.616	782.156	0,88
Tech Mahindra Ltd	118.142	INR	1.017.742	883.152	1,00
			9.104.107	6.532.210	7,36
Indonesien					
Bk Tabungan Pensiunan	5.050.900	IDR	1.421.697	659.599	0,74
Pt Telekom Indon Persero Pt	5.520.400	IDR	1.385.583	1.069.520	1,21
			2.807.280	1.729.119	1,95
Malaysia					
Cimb Group Holdings Bhd	461.700	MYR	642642.894	384.749	0,43
			642642.894	384.749	0,43

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Philippinen					
Ayala Land Inc.	1.243.980	PHP	1.045.547	738.666	0,83
Bloomberry Resorts Corp.	5.246.700	PHP	1.123.917	618.963	0,70
Metropolitan Bank & Trust	434.546	PHP	535.188	341.762	0,39
			2.704.652	1.699.391	1,92
Singapur					
Singapore Telec /Board Lot 1000	905.700	SGD	2.048.244	1.615.674	1,82
Utd Overseas Bk /Local	49.500	SGD	935.801	676.177	0,76
			2.984.045	2.291.851	2,58
Südkorea					
Bgf Retail Co. Ltd. (provisorisch)	15.373	KRW	2.378.495	1.666.003	1,88
Dongbu Insurance Co. Ltd	38.033	KRW	2.113.771	1.085.072	1,22
Fila Korea Ltd	43.002	KRW	2.130.217	1.025.600	1,16
Hansol Chemical Co. Ltd	10.392	KRW	920.957	673.161	0,76
Kb Financial Group Inc.	44.705	KRW	2.255.279	1.268.082	1,43
Lg Household & Healthcare Ltd	1.000	KRW	885.337	919.520	1,04
Samsung Electronics Co. Ltd	135.655	KRW	3.956.325	5.318.049	6,00
Samsung Sdi Co. Ltd	8.053	KRW	1.531.949	1.590.069	1,79
Sk Hynix Inc.	34.420	KRW	2.353.525	2.353.960	2,65
			18.525.855	15.899.516	17,93
Taiwan					
Largan Precision Co. Ltd	8.000	TWD	976.650	1.013.173	1,14
Nien Made Enterprise Co. Ltd	145.000	TWD	1.301.468	865.446	0,98
Taiwan Semicond. Manufact	622.000	TWD	3.173.420	5.635.543	6,35
Tci Co. Ltd	80.435	TWD	758.684	478.754	0,54
Win Semiconductors Corp.	23.000	TWD	162.320	200.402	0,23
			6.372.542	8.193.318	9,24
Thailand					
C.P.All - Shs Foreign Regist	463.600	THB	1.158.226	861.736	0,97
Major Cineplex Grp /Foreign Reg	1.038.500	THB	778.470	427.210	0,48
			1.936.696	1.288.946	1,45
Summe der Aktien			98.038.319	88.241.979	99,49
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			98.038.319	88.241.979	99,49
SUMME DER ANLAGEN			98.038.319	88.241.979	99,49
Sonstiges Nettovermögen				449.857	0,51
GESAMTNETTOVERMÖGEN				88.691.836	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Bermudas					
Geopark Holdings Usd Shs	4.925	USD	83.080	34.820	0,94
			83.080	34.820	0,94
Brasilien					
Arezzo Industria E Comercio	7.088	BRL	102.680	50.387	1,35
B2W Cia Digital Nm Shs	11.464	BRL	138.286	106.095	2,85
Construtora Tenda Sa	8.221	BRL	42.079	32.684	0,88
Cyre Com Ccp	10.300	BRL	49.159	27.306	0,73
Cyrela Brazil Realty Sa	14.974	BRL	71.084	40.794	1,10
Even Construtora Inc Sa	32.160	BRL	83.884	37.886	1,02
Linx Shs	3.128	BRL	25.552	10.041	0,27
Localiza Renta A Car	1.231	BRL	10.794	6.242	0,17
Minerva Sa	21.494	BRL	47.951	32.946	0,89
Natura Co. Hldg Rg	7.850	BRL	51.576	38.958	1,05
Totvs Sa	2.030	BRL	18.307	18.270	0,49
			641.352	401.609	10,80
Kaimaninseln					
Arco Platform Limited	1.051	USD	43.432	44.415	1,19
Cifi Holdings Shs	126.000	HKD	89.179	91.034	2,45
Cn Conch Vent	13.500	HKD	51.446	60.264	1,62
Cn Reso Cement	58.000	HKD	62.515	69.218	1,86
Comba Telecom Syst	176.000	HKD	52.546	70.619	1,90
Greentwn /Reit	68.000	HKD	65.953	82.468	2,22
Kingdee Int Software Gr. Co. Ltd	27.000	HKD	26.660	36.019	0,97
Kwg Property Holding Ltd	52.000	HKD	61.199	73.932	1,99
Lonking Holdings Ltd	136.000	HKD	46.806	40.707	1,09
Sany Heavy Eq	70.000	HKD	44.647	37.479	1,01
Silergy Corp	2.000	TWD	61.625	65.473	1,76
Times Property Holdings Ltd	54.000	HKD	91.136	90.431	2,43
			697.144	762.059	20,49
Zypern					
Headhunter Group Plc Sadr	3.141	USD	50.440	50.162	1,35
Tcs Group Holding Plc /Gdr	3.086	USD	59.853	34.106	0,92
			110.293	84.268	2,27
Hongkong					
Byd Electronic Co. Ltd	55.500	HKD	104.846	92.656	2,49
Hua Hong Semiconductor Ltd	33.000	HKD	72.864	60.457	1,63
			177.710	153.113	4,12
Indien					
Housing Devt. Fin. Corp. /Adr	3.589	USD	177.049	138.033	3,71
Infosys Sadr	7.112	USD	72.455	58.390	1,57
Reliance Ind. /Gdr 2Shs 144A	3.731	USD	130.817	113.247	3,05
Wns Holdings Ltd /Sadr	1.590	USD	83.743	68.338	1,84
			464.064	378.008	10,17
Indonesien					
Bk Tabungan Pensiunan	298.500	IDR	69.453	38.981	1,05
			69.453	38.981	1,05

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)
(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Jersey					
Highland Gold Mining Ltd	44.503	GBP	118.722	109.370	2,94
			<u>118.722</u>	<u>109.370</u>	<u>2,94</u>
Luxemburg					
Globant S.A.	495	USD	42.208	43.501	1,17
			<u>42.208</u>	<u>43.501</u>	<u>1,17</u>
Malaysia					
Serba Dinamik Holdings Bhd	93.450	MYR	40.929	32.448	0,87
			<u>40.929</u>	<u>32.448</u>	<u>0,87</u>
Mexiko					
Grupo Aeroport. Centro Norte -B-	7.250	MXN	40.988	24.810	0,67
			<u>40.988</u>	<u>24.810</u>	<u>0,67</u>
Philippinen					
Megaworld Corporation	249.600	PHP	28.863	12.269	0,33
			<u>28.863</u>	<u>12.269</u>	<u>0,33</u>
Polen					
Dino Polska S.A.	1.472	PLN	39.855	57.448	1,54
			<u>39.855</u>	<u>57.448</u>	<u>1,54</u>
Russland					
Detsky Mir Pjsc	34.604	USD	49.959	40.312	1,08
			<u>49.959</u>	<u>40.312</u>	<u>1,08</u>
Südafrika					
Capitec Bank Holdings Limited	441	ZAR	21.822	21.729	0,58
Clicks Grp	6.337	ZAR	96.492	91.436	2,46
			<u>118.314</u>	<u>113.165</u>	<u>3,04</u>
Südkorea					
Douzone Bizon Rg	1.472	KRW	54.950	97.889	2,63
Gs Retail	2.086	KRW	65.601	52.919	1,42
Hotel Shilla	104	KRW	8.763	6.020	0,16
Lg Innotek Co. Ltd	468	KRW	48.974	43.802	1,18
Lotte Chilsung Beverage Co.	452	KRW	63.456	31.543	0,85
Nhn Kcp Shs	2.101	KRW	54.130	52.783	1,42
Partron Co. Ltd	3.491	KRW	40.201	21.868	0,59
Shinsegae Co. Ltd	79134	KRW	8.995	6.071	0,16
Wonik Ips Co. Ltd.		KRW	24.051	16.203	0,44
			<u>369.121</u>	<u>329.098</u>	<u>8,85</u>
Taiwan					
Accton Technology Corp	16.000	TWD	71.830	86.239	2,32
Eclat Textile Co. Ltd	5.000	TWD	57.114	39.763	1,07
Feng Tay Enterprise Co. Ltd	10.500	TWD	63.075	45.136	1,21
Giant Manufacture Co. Ltd	7.000	TWD	52.862	31.017	0,83
Kindom Construction Co. Ltd	71.000	TWD	69.197	53.881	1,45
King Yuan Electronics Co. Ltd	83.000	TWD	99.306	83.023	2,23
Merida Industry Co. Ltd	8.000	TWD	48.493	29.364	0,79
Sinopac Holdings	203.000	TWD	72.354	74.174	2,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Taiwan (Fortsetzung)					
Unimicron Technology Corp	34.000	TWD	45.926	35.977	0,97
Vanguard Intl. Semiconduct	44.000	TWD	102.440	86.278	2,32
			<u>682.597</u>	<u>564.852</u>	<u>15,19</u>
Thailand					
Com7 Public Company Ltd	35.100	THB	18.486	16.685	0,45
Muangthai	64.400	THB	101.433	68.684	1,85
Wha Corp - Foreign Reg	323.600	THB	47.920	21.694	0,58
			<u>167.839</u>	<u>107.063</u>	<u>2,88</u>
Türkei					
Bim Birlesik Magazalar As	7.757	TRY	57.824	59.029	1,59
Coca Cola Icecek Sanayi	9.998	TRY	62.139	53.098	1,43
			<u>119.963</u>	<u>112.127</u>	<u>3,02</u>
Summe der Aktien			4.062.454	3.399.321	91,42
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			4.062.454	3.399.321	91,42
SUMME DER ANLAGEN			4.062.454	3.399.321	91,42
Sonstiges Nettovermögen				318.838	8,58
GESAMTNETTOVERMÖGEN				3.718.159	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(in EUR)

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 Anlagefonds					
Österreich					
S5 -Thesaurierungs-Anteile Eur /Cap	7.812	EUR	789.247	783.544	3,22
			<u>789.247</u>	<u>783.544</u>	<u>3,22</u>
Deutschland					
Ishares Ebrexx Mm /Etf	17.134	EUR	1.309.524	1.302.201	5,36
			<u>1.309.524</u>	<u>1.302.201</u>	<u>5,36</u>
Irland					
Ishares Cr Msci Usd Accum. Ptg Etf	18.630	EUR	511.490	389.330	1,60
Ishares Em Mks Loc /Ex Tr Fd Usd	20.971	USD	1.143.322	981.227	4,04
Ishares Eur Crp Bd Lar Cap Eur Etf	12.664	EUR	1.743.395	1.655.565	6,81
Ishares Eur H Yld Co Bd Uci Dis	8.865	EUR	920.807	780.208	3,21
Ishares Msci Eur Ucits Etf Eur Acc	13.904	EUR	684.245	605.936	2,49
Ishares Usd Co Bd Ucits Usd Etf	2.990	EUR	338.937	324.714	1,34
Ishares Usd Em Bd Hdg Eur Etf	17.971	EUR	1.669.048	1.449.541	5,96
Ishares Usd Hgh Yd Etf-Usd /Dis	38.635	USD	3.558.123	3.237.629	13,32
Shs Co Eur Cor Eur Shs Eur Etf	10.171	EUR	1.371.704	1.277.477	5,26
Xtra Usd Cor Bd Cl-2d Eur /Dis	311.264	EUR	4.342.192	4.472.864	18,40
			<u>16.283.263</u>	<u>15.174.491</u>	<u>62,43</u>
Luxemburg					
Amundi Index Msci Em Mkts Ucits Etf Dr Cap	4.694	EUR	277.244	216.905	0,89
Amundi Index Msci North America Ucits Etf Dr	49.702	EUR	3.498.867	3.099.864	12,75
			<u>3.776.111</u>	<u>3.316.769</u>	<u>13,64</u>
Summe der Anlagefonds			22.158.145	20.577.005	84,65
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			22.158.145	20.577.005	84,65
SUMME DER ANLAGEN			22.158.145	20.577.005	84,65
Sonstiges Nettovermögen				3.731.084	15,35
GESAMTNETTOVERMÖGEN				24.308.089	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(in EUR)

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					
Österreich					
Österreich 1,2% 15-20.10.25	500.000	EUR	549.470	541.510	1,15
Österreich 1,5% 16-20.02.47	100.000	EUR	127.642	124.570	0,26
Österreich 3,8% 12-26.01.62	100.000	EUR	169.548	215.156	0,46
Österreich 4,15% 06-15.03.37	200.000	EUR	302.282	327.796	0,69
Österreich 6,25% 97-15.07.27	200.000	EUR	302.472	292.913	0,62
			1.451.414	1.501.945	3,18
Belgien					
Belgien 4% 12-28.03.32	150.000	EUR	207.870	218.007	0,46
Belgien 4,25% 10-28.03.41 Olo	300.000	EUR	468.936	512.533	1,08
Belgien 4,5% 11-28.03.26 Olo 64	700.000	EUR	926.833	897.064	1,90
Belgien 5% 04-28.03.35 Olo	250.000	EUR	393.034	418.522	0,89
Belgien 5,5% 98-28.03.28 Olo	200.000	EUR	303.737	289.407	0,61
Belgien Olo 2,15% 16-22.06.66	150.000	EUR	178.294	216.472	0,46
			2.478.704	2.552.005	5,40
Finnland					
Finnland 2,625% 12-04.07.42	100.000	EUR	130.697	149.720	0,32
Finnland 2,75% 12-04.07.28	150.000	EUR	181.721	185.876	0,39
			312.418	335.596	0,71
Frankreich					
Frankreich 0% 25.03.24 /Oat	100.000	EUR	101.537	101.770	0,22
Frankreich 1,75% 15-25.05.66 /Oat	400.000	EUR	538.892	531.808	1,12
Frankreich 1,85% 25.07.27 Oat /Infl	2.001.618	EUR	2.525.834	2.359.440	4,99
Frankreich 3,25% 12-25.05.45 Oat	200.000	EUR	281.199	318.674	0,67
Frankreich 4% 09-25.04.60 Oat	300.000	EUR	524.400	617.544	1,31
Frankreich 4,5% 09-25.04.41 Oat	500.000	EUR	868.217	892.702	1,89
Frankreich 4,75% 04-25.04.35 Oat	1.100.000	EUR	1.749.991	1.821.539	3,85
			6.590.070	6.643.477	14,05
Deutschland					
Deutschland 0,5% 14-15.04.30 /Infl	840.888	EUR	1.015.606	965.881	2,05
Deutschland 0,5% 16-15.02.26	700.000	EUR	742.803	747.757	1,58
Deutschland 1,25% 17-15.08.48	500.000	EUR	527.115	676.336	1,43
Deutschland 5,5% 00-04.01.31	200.000	EUR	326.883	331.524	0,70
			2.612.407	2.721.498	5,76
Irland					
Irland 1% 16-15.05.26	200.000	EUR	213.256	212.384	0,45
Irland 2% 15-18.02.45	50.000	EUR	52.867	64.628	0,14
Irland 2,4% 14-15.05.30	275.000	EUR	314.289	337.742	0,71
			580.412	614.754	1,30
Italien					
Btps 1% 19-15.07.22 /Btp Regs	1.900.000	EUR	1.939.045	1.922.207	4,07
Btps 3% 19-01.08.29 /Btp Regs	500.000	EUR	514.713	566.670	1,20
Btps 3,85% 18-01.09.49 /Btp	1.300.000	EUR	1.293.169	1.685.224	3,56
Italien 0% 19-14.12.20 Bot	2.000.000	EUR	2.004.698	1.999.431	4,23
Italien 0,05% 19-15.01.23 /Btp	1.000.000	EUR	997.160	986.404	2,09
Italien 2,8% 16-01.03.67 /Btp	600.000	EUR	690.312	631.445	1,34
Italien 4,5% 13-01.03.24	500.000	EUR	584.511	571.505	1,21

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Italien (Fortsetzung)					
Italien 4,5% 13-01.05.23 Btp	1.000.000	EUR	1.094.450	1.119.260	2,37
Italien 4,75% 13-01.09.28	1.600.000	EUR	1.907.746	2.028.423	4,29
Italien 5% 09-01.03.25 Btp	1.000.000	EUR	1.129.020	1.193.870	2,52
Italien 6% 00-01.05.31 Btp	500.000	EUR	743.980	720.602	1,52
Italien 6,5% 97-27 Btp	1.100.000	EUR	1.640.663	1.510.797	3,20
Italien 7,25% 96-26 Btp	1.300.000	EUR	1.907.847	1.799.795	3,81
Italien 9% 93-23 Btp	1.350.000	EUR	1.874.129	1.745.618	3,69
			18.321.443	18.481.251	39,10
Niederlande					
Niederlande 2,75% 14-15.01.47	100.000	EUR	138.645	168.096	0,36
Niederlande 3,75% 10-15.01.42	100.000	EUR	155.948	179.280	0,38
Niederlande 4% 05-15.01.37	250.000	EUR	388.446	418.847	0,89
Niederlande 5,5% 98-15.01.28	800.000	EUR	1.188.850	1.169.821	2,47
			1.871.889	1.936.044	4,10
Portugal					
Portugal 2,125% 18-17.10.28	100.000	EUR	101.372	110.921	0,23
Portugal 4,1% 15-15.02.45	200.000	EUR	256.861	301.657	0,64
Portugal 2,875% 15-15.10.25	400.000	EUR	442.264	453.240	0,96
			800.497	865.818	1,83
Spanien					
Spanien 3,45% 16-30.07.66	150.000	EUR	165.842	229.713	0,48
Spanien 4,4% 13-31.10.23	2.500.000	EUR	2.997.377	2.883.750	6,10
Spanien 4,9% 07-30.07.40	300.000	EUR	426.060	496.161	1,05
Spanien 5,75% 02-30.07.32	900.000	EUR	1.360.134	1.421.354	3,01
Spanien 5,9% 11-30.07.26	2.350.000	EUR	3.255.824	3.156.675	6,68
			8.205.237	8.187.653	17,32
Summe der Anleihen			43.224.491	43.840.041	92,75
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			43.224.491	43.840.041	92,75
Finanzinstrumente Schatzanweisungen					
Italien					
Italien 0% 20-14.01.21 Tb	2.000.000	EUR	2.006.007	1.999.363	4,23
			2.006.007	1.999.363	4,23
Summe der Schatzanweisungen			2.006.007	1.999.363	4,23
Finanzinstrumente			2.006.007	1.999.363	4,23
SUMME DER ANLAGEN			45.230.498	45.839.404	96,98
Sonstiges Nettovermögen				1.428.460	3,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN				47.267.864	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(in EUR)

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					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	1.700.000	EUR	1.813.900	1.624.401	1,16
			1.813.900	1.624.401	1,16
Summe der Anleihen			1.813.900	1.624.401	1,16
Wandelanleihen					
Australien					
Dxsau 2,3% 19-19.06.26 /Cv	1.500.000	AUD	943.244	769.769	0,55
Seven Grp 2,2% 18-05.03.25 /Cv	1.400.000	AUD	907.591	766.496	0,55
			1.850.835	1.536.265	1,10
Österreich					
Immofinanz 2% 17-24.01.24 /Cv	800.000	EUR	984.738	778.576	0,56
			984.738	778.576	0,56
Britische Jungferninseln					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	500.000	EUR	501.250	431.596	0,31
Link C 1,6% 19-03.04.24 /Cv	12.000.000	HKD	1.361.097	1.331.423	0,95
			1.862.347	1.763.019	1,26
Kaimaninseln					
Bilibili 1,375% 01.04.26 /Cv	700.000	USD	800.722	734.333	0,52
China 2% 19-28.03.24 /Cv	9.000.000	HKD	1.009.493	1.022.788	0,73
China Conch 0% 18-05.09.23 /Cv	8.000.000	HKD	921.232	985.797	0,70
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	7.000.000	HKD	837.665	812.874	0,59
Pinduoduo 0% 19-01.10.24 /Cv	1.680.000	USD	1.651.601	1.668.287	1,19
Sea 1% 19-01.12.24 Cv 144A	1.000.000	USD	908.967	1.011.726	0,72
Sin Biophar 0% 20-17.02.25 /Cv Regs	1.000.000	EUR	1.000.000	875.000	0,63
			7.129.680	7.110.805	5,08
China					
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	2.250.000	USD	2.019.777	2.040.328	1,46
			2.019.777	2.040.328	1,46
Dänemark					
Gn St 0% 19-21.05.24 Cv /Gnn Regs	1.900.000	EUR	1.936.631	1.831.999	1,31
			1.936.631	1.831.999	1,31
Frankreich					
Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	1.300.000	EUR	1.422.625	1.422.187	1,02
Edenred 0% 19-06.09.24 /Cv	24.137	EUR	1.594.793	1.452.879	1,04
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	2.100.000	EUR	2.283.750	2.062.389	1,47
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	2.800.000	USD	2.221.576	2.284.096	1,63
Orpar 0% 17-20.06.24 /Cv Regs	600.000	EUR	595.500	578.562	0,41
Total Sa 0,5% 02.12.22 /Cv	2.000.000	USD	1.785.040	1.710.458	1,22
Ubisoft 0% 19-24.09.24 Cv	8.800	EUR	1.072.219	1.040.828	0,75
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	48.570	EUR	1.522.505	1.462.151	1,04
			12.498.008	12.013.550	8,58

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Deutschland					
Bayer Ag 0,05% 17-15.06.20 /Cv	2.800.000	EUR	2.778.440	2.772.392	1,98
Deliv 0,25% 20-23.01.24 /Cv	1.700.000	EUR	1.728.050	1.621.460	1,16
Deut Post 0,05% 30.06.25 /Cv	1.800.000	EUR	1.834.740	1.650.690	1,18
Dtch Wo 0,325% 26.07.24 Cv Regs	1.300.000	EUR	1.349.292	1.240.382	0,88
Mtu Aero En 0,05% 18.03.27 /Cv	900.000	EUR	928.125	785.727	0,56
Rag Stftn 0% 17-16.03.23 /Cv Regs	2.700.000	EUR	2.810.900	2.496.123	1,78
			11.429.547	10.566.774	7,54
Grossbritannien					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	1.200.000	GBP	1.670.898	1.353.920	0,97
Ocado 0,875% 19-09.12.25 /Cv	600.000	GBP	613.229	643.345	0,46
Techn 0,875% 16-25.01.21 /Cv Regs	800.000	EUR	767.000	751.512	0,53
			3.051.127	2.748.777	1,96
Hongkong					
Lenovo Grp 3,375% 24.01.24 /Cv	1.800.000	USD	1.739.762	1.574.985	1,12
			1.739.762	1.574.985	1,12
Indien					
Bharti Airt 1,5% 20-17.02.25 /Cv	750.000	USD	770.485	684.381	0,49
			770.485	684.381	0,49
Israel					
Cyber-Ark 0% 19-15.11.24 Cv	1.400.000	USD	1.354.318	1.105.418	0,79
			1.354.318	1.105.418	0,79
Italien					
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.542.630	1.423.110	1,02
Prysmian 0% 17-17.01.22 /Cv Regs	1.700.000	EUR	1.734.000	1.555.670	1,11
			3.276.630	2.978.780	2,13
Japan					
Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /Cv	260.000.000	JPY	2.148.987	2.015.974	1,44
Sumitomo Fo 0% 18-27.09.23 /Cv	250.000.000	JPY	2.003.583	2.102.616	1,50
			4.152.570	4.118.590	2,94
Jersey					
Derwent Ldn 1,5% 12.06.25 /Cv	1.000.000	GBP	1.130.439	1.085.223	0,77
			1.130.439	1.085.223	0,77
Luxemburg					
Citigr Mark 16-04.08.23 Cv	1.700.000	EUR	1.710.413	1.672.103	1,20
Elliott Cap 0% 19-30.12.22 /Cv	1.600.000	EUR	1.631.600	1.461.424	1,04
			3.342.013	3.133.527	2,24
Malaysia					
Cerah Cap 0% 08.08.24 Cv	1.000.000	USD	885.827	788.334	0,56
Cindai Capi 0% 18-08.02.23 /Cv	950.000	USD	875.118	818.962	0,59
			1.760.945	1.607.296	1,15
Mexiko					
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	1.400.000	EUR	1.379.000	1.386.546	0,99
			1.379.000	1.386.546	0,99

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	1.500.000	EUR	1.656.500	1.454.520	1,04
Be Semicon 2,5% 02.12.23 /Cv	500.000	EUR	711.140	659.800	0,47
Brenntag 1,875% 02.12.22 /Cv	2.000.000	USD	1.795.944	1.698.191	1,21
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	1.000.000	EUR	1.006.562	1.174.880	0,84
Qiagen 0,5% 17-13.09.23 /Cv	2.000.000	USD	1.938.717	1.963.399	1,40
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cva	600.000	USD	603.262	653.086	0,47
			7.712.125	7.603.876	5,43
Südkorea					
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	800.000	EUR	775.600	774.600	0,55
Lg Display 1,5% 22.08.24 /Cv	1.200.000	USD	1.081.825	993.093	0,71
			1.857.425	1.767.693	1,26
Spanien					
Cellnex Tel 0,5% 05.07.28 /Cv	1.600.000	EUR	1.600.000	1.693.885	1,21
Indr Sist 1,25% 16-07.10.23 /Cv	1.200.000	EUR	1.214.760	1.196.787	0,85
			2.814.760	2.890.672	2,06
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	1.900.000	EUR	1.925.850	1.678.536	1,20
			1.925.850	1.678.536	1,20
Schweiz					
Sika Ltd 0,15% 18-05.06.25 /Cv	2.360.000	CHF	2.020.807	2.358.078	1,68
			2.020.807	2.358.078	1,68
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0,375% 19-01.09.27 /Cv 144A	3.600.000	USD	3.207.804	3.267.651	2,33
Altair Eng 0,25% 19- 01.06.24 /Cv	1.000.000	USD	886.328	791.409	0,56
Alteryx 0,50% 19-01.08.24 /Cv	800.000	USD	789.685	652.589	0,47
Ares Cap 3,75% 17-01.02.22 /Cv	3.200.000	USD	2.881.996	2.627.681	1,88
Biomar Pha 0,599% 01.08.24 /Cv	1.800.000	USD	1.557.979	1.719.096	1,23
Blackli 0,125% 19-01.08.24 /Cv 144A	1.200.000	USD	1.076.588	1.070.050	0,76
Chegg 0,125% 19-15.03.25 /Cv 144A	1.000.000	USD	921.398	861.700	0,62
Coupa Sftw 0,125% 15.06.25 /Cv 144A	750.000	USD	876.558	755.212	0,54
Etsy 0,125% 19-01.10.26 /Cv	2.000.000	USD	1.808.891	1.500.362	1,07
Euronet 0,75% 19-15.03.49 /Cv	2.000.000	USD	1.980.083	1.655.275	1,18
Exact 0,375% 20-01.03.28 /Cv	900.000	USD	837.334	643.516	0,46
Extra Sp 3,125% 01.10.35 /Cv	880.000	USD	934.920	886.216	0,63
Fireeye 0,875% 01.06.24 /Cv	3.300.000	USD	2.872.023	2.526.316	1,80
Fortive 0% 20-15.02.22 /Cv	1.950.000	USD	1.796.537	1.647.215	1,18
lac Finance 0,875% 15.06.26 /Cv	2.800.000	USD	2.507.792	2.347.869	1,68
Insulet 0,375% 01.09.26 /Cv	900.000	USD	838.879	828.732	0,59
J2 Global 1,75% 19-01.11.26 Cv 144A	1.000.000	USD	919.660	831.625	0,59
Jpm Chase N 0,125% 01.01.23 /Cv	1.000.000	USD	986.264	940.419	0,67
Lib Media 1% 18-30.01.23 /Cv	750.000	USD	706.710	645.042	0,46
Lib Media 2,125% 18-31.03.48 /Cv	2.500.000	USD	2.030.787	2.090.014	1,49
Lumentum 0,50% 19-15.12.26 /Cv	1.000.000	USD	947.145	927.318	0,66
Microc 1,625% 17-15.02.27 /Cv	500.000	USD	462.438	467.689	0,33
Mongodb 0,25% 15.01.26 /Cv 144A	1.150.000	USD	1.087.303	1.015.977	0,73
Nat Grid U 0,9% 02.11.20 Cv	1.700.000	GBP	2.079.121	1.893.732	1,35
New Relic 0,5% 18-01.05.23 Cv /Newr	1.000.000	USD	891.896	767.025	0,55
Nrg Energy 2,75% 19-01.06.48 /Cv	2.075.000	USD	1.934.363	1.801.265	1,29
Nuance Com 1% 15-15.12.35 /Cv	2.150.000	USD	1.825.536	1.870.044	1,33
Okta 0,125% 19-01.09.25 /Cv	1.250.000	USD	1.107.140	1.088.659	0,78
On Semi 1,625% 17-15.10.23 /Cv	900.000	USD	996.411	814.675	0,58
Palo 0,75% 19-01.07.23 /Cv	2.550.000	USD	2.261.903	2.243.101	1,60

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)
in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
Pluralsight 0,375% 19-01.03.24	1.100.000	USD	990.345	738.346	0,53
Pricelinegr 0,9% 15-15.09.21	1.000.000	USD	1.001.740	908.544	0,65
Pure Str 0,125% 18-15.04.23 /Cv	500.000	USD	456.537	392.387	0,28
Spirit Rlty 3,75% 15.05.21 /Cv	1.650.000	USD	1.478.838	1.425.480	1,02
Splunk 0,5% 15.09.23 /Cv	2.450.000	USD	2.100.206	2.396.029	1,71
Square 0,50% 18-15.05.23 /Cv	1.800.000	USD	1.836.959	1.693.381	1,21
Twitter 0,25% 15.06.24 /Cv	1.800.000	USD	1.584.931	1.471.085	1,05
Western Dig 1,50% 01.02.24 /Cv	1.000.000	USD	899.946	792.731	0,57
Zynga 0,25% 19-01.06.24 /Cv 144A	1.000.000	USD	<u>948.272</u>	<u>934.637</u>	<u>0,67</u>
			55.309.246	51.930.094	37,08
Summe der Wandelanleihen			133.309.065	126.293.788	90,18
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			135.122.965	127.918.189	91,34
Sonstige Wertpapiere					
Wandelanleihen					
Frankreich					
Silicon On 0% 18-28.06.23 /Cv	9.000	EUR	943.380	950.841	0,68
			<u>943.380</u>	<u>950.841</u>	<u>0,68</u>
Japan					
Cyberagent 0% 18-17.02.23 /Cv	150.000.000	JPY	1.254.672	1.247.324	0,89
			<u>1.254.672</u>	<u>1.247.324</u>	<u>0,89</u>
Vereinigte Staaten von Amerika					
li Vi 0,25% 17-01.09.22 /Cv	1.600.000	USD	1.418.599	1.335.343	0,95
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	800.000	USD	689.204	697.788	0,50
Liveperson 0,75% 01.03.24 /Cv	800.000	USD	794.698	668.330	0,48
Ringcentral 0% 20-01.03.25 /Cv 144A	900.000	USD	777.626	759.865	0,54
Snap 0,75% 19-01.08.26 /Cv 144A	1.045.000	USD	943.276	836.692	0,60
Zillow 2% 16-01.12.21 /Cv	600.000	USD	542.617	550.321	0,39
			<u>5.166.020</u>	<u>4.848.339</u>	<u>3,46</u>
Summe der Wandelanleihen			7.364.072	7.046.504	5,03
Summe der sonstigen Wertpapiere			7.364.072	7.046.504	5,03
SUMME DER ANLAGEN			142.487.037	134.964.693	96,37
Sonstiges Nettovermögen				5.083.483	3,63
GESAMTNETTOVERMÖGEN				140.048.176	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Bermudas					
Axis Capital Holdings Ltd	832	USD	47.888	32.157	0,72
Essent Group Ltd	1.302	USD	57.898	34.295	0,77
			<u>105.786</u>	<u>66.452</u>	<u>1,49</u>
Grossbritannien					
Gates Industrial Corp. Plc	1.430	USD	25.135	10.553	0,24
			<u>25.135</u>	<u>10.553</u>	<u>0,24</u>
Indien					
Wns Holdings Ltd /Sadr	900	USD	40.181	38.682	0,87
			<u>40.181</u>	<u>38.682</u>	<u>0,87</u>
Irland					
Icon Plc	412	USD	49.587	56.032	1,25
			<u>49.587</u>	<u>56.032</u>	<u>1,25</u>
Niederlande					
Wright Medical Group N.V.	975	USD	28.824	27.934	0,62
			<u>28.824</u>	<u>27.934</u>	<u>0,62</u>
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abm Industries	1.142	USD	45.822	27.819	0,62
Agios Pharmaceuticals Inc	990	USD	41.727	35.125	0,79
American Assets Trust Inc	694	USD	32.243	17.350	0,39
American Eagle Outfitt. Inc.	2.531	USD	50.044	20.121	0,45
Apartment I /Reit	1.180	USD	52.124	41.477	0,93
Aramark	1.572	USD	61.368	31.393	0,70
Asgn Incorporated	848	USD	51.934	29.951	0,67
Balchem Corp.	489	USD	42.120	48.274	1,08
Barnes Group Inc.	590	USD	36.508	24.680	0,55
Belden Inc.	696	USD	50.624	25.112	0,56
Bio Techne Corp.	320	USD	45.938	60.678	1,36
Black Hills Corp	616	USD	49.592	39.442	0,88
Blackbaud	314	USD	29.402	17.443	0,39
Borg Warner Inc.	905	USD	45.157	22.055	0,49
Box Inc	237	USD	3.320	3.327	0,07
Brixmor Prop Gr /Reit	2.057	USD	36.596	19.541	0,44
Brooks Automation Inc.	1.201	USD	36.182	36.630	0,82
Bwx Technologies Inc.	793	USD	46.385	38.627	0,86
Camden Property Tr. /Benef. Int.	500	USD	48.107	39.620	0,89
Casey S General Stores Inc.	431	USD	51.813	57.103	1,28
Catalent Inc.	1.046	USD	42.989	54.361	1,22
Centerstate Bank Corporation	1.733	USD	47.485	29.860	0,67
Chegg Inc	647	USD	25.436	23.150	0,52
Chuy S Hldgs -Shs-	654	USD	16.667	6.586	0,15
Cinemark Holdings Inc.	1.503	USD	36.398	15.316	0,34
Colombus Mckinnon Corp.	368	USD	13.888	9.200	0,21
Cousins Properties Inc /Reit	1.558	USD	56.586	45.603	1,02
Dexcom Inc.	302	USD	23.884	81.320	1,82
Diamondback Energy Inc. Shs	218	USD	24.827	5.712	0,13
Dr Horton Inc	520	USD	16.565	17.680	0,40
Eastgroup Properties Inc.	365	USD	35.082	38.135	0,85
Eastman Chemical Co.	673	USD	62.211	31.348	0,70

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
East-West Bancorp	1.217	USD	65.860	31.326	0,70
Encompass Hlth Registered	807	USD	44.265	51.672	1,15
Epr Properties	710	USD	46.427	17.196	0,38
Esco Technologies Inc.	527	USD	34.206	40.005	0,89
Exact Sciences Corp.	766	USD	47.689	44.428	0,99
Exlservice Holdings Inc.	805	USD	49.443	41.884	0,94
Federal Signal Corp.	670	USD	14.633	18.278	0,41
First Financial Bancorp	1.498	USD	41.737	22.335	0,50
First Ind. Realty Trust Inc.	1.515	USD	49.632	50.343	1,13
Five Below Shs	502	USD	43.040	35.331	0,79
Graco Inc.	797	USD	35.644	38.838	0,87
Great Western Bancorp Inc.	1.438	USD	56.440	29.450	0,66
Guidewire Software Inc.	683	USD	55.697	54.169	1,21
Huntsman Corp.	2.878	USD	86.888	41.530	0,93
li-Vi Inc.	1.006	USD	43.227	28.671	0,64
Independent Bank Group Inc.	821	USD	54.386	19.441	0,43
Intercept Pharm -Shs-	429	USD	40.497	27.010	0,60
Interpublic Group	1.726	USD	36.700	27.944	0,62
J&J Snack Foods Corp.	330	USD	50.649	39.930	0,89
J2 Global Inc.	700	USD	54.788	52.395	1,17
Jack In The Box Inc.	323	USD	30.850	11.321	0,25
Jacobs Engineer Group	523	USD	39.034	41.458	0,93
Kadant Inc.	476	USD	46.202	35.533	0,79
Kaiser Aluminum Corp.	655	USD	65.150	45.378	1,01
Kbr Inc.	987	USD	20.315	20.411	0,46
Kemper	336	USD	25.017	24.988	0,56
Kite Realty Group Trust	2.499	USD	45.103	23.665	0,53
Knight Swift Transn Hldgs -A-	1.666	USD	63.003	54.645	1,22
Lendingtree Inc.	183	USD	58.635	33.560	0,75
Lexington Realty Trust	2.772	USD	29.563	27.526	0,62
Ligand Phar -B-	430	USD	57.868	31.270	0,70
Lincoln Electric Hldgs Inc.	591	USD	53.322	40.779	0,91
Mack-Cali Realty Corp.	1.556	USD	32.611	23.698	0,53
Macom Technology Solutions Ho	616	USD	17.046	11.661	0,26
Malibu Boats Inc.	992	USD	32.832	28.560	0,64
Mastec Inc.	547	USD	26.827	17.903	0,40
Maxlinear	2.028	USD	46.777	23.667	0,53
Mgic Investment Corp.	2.051	USD	30.035	13.024	0,29
Minerals Technologies Inc.	949	USD	63.376	34.411	0,77
Mobile Mini Inc.	1.195	USD	43.124	31.345	0,70
Neenah Inc.	883	USD	73.137	38.084	0,85
Netgear Inc.	717	USD	23.673	16.376	0,37
Neurocrine Biosciences Inc.	714	USD	55.310	61.797	1,38
Nmi Holdings Inc	393	USD	4.671	4.563	0,10
Northwestern Corp.	1.360	USD	84.682	81.369	1,82
Oshkosh Corp.	632	USD	53.554	40.657	0,91
Parsley Energy Shs -A-	1.031	USD	26.073	5.908	0,13
Patterson Uti Energy Inc.	1.832	USD	34.536	4.305	0,10
Paycom Software Inc.	376	USD	41.117	75.956	1,70
Pdc Energy	196	USD	7.833	1.217	0,03
Pebblebrook Hotel Trust	1.138	USD	37.758	12.393	0,28
Physicians Realty Trust /Reit	920	USD	16.114	12.825	0,29
Primerica - Shs	469	USD	50.627	41.497	0,93
Proofpoint Inc.	698	USD	68.489	71.608	1,60
Ptc Inc Shs	667	USD	45.971	40.827	0,91
Quanta Services Inc.	974	USD	36.656	30.905	0,69
Rapid7 Inc	404	USD	22.160	17.505	0,39
Reinsurance Grp America Inc.	501	USD	79.208	42.154	0,94
Reliance Steel & Aluminium Co.	691	USD	60.483	60.525	1,35

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
Repligen Corp.	494	USD	32.827	47.691	1,07
Rexnord Corp Shs	1.384	USD	36.684	31.375	0,70
Rli Corp	82	USD	6.768	7.210	0,16
Rpt Realty /Reit	2.178	USD	29.914	13.133	0,29
Selective Insurance Group	733	USD	43.795	36.430	0,81
Semtech Corp.	1.076	USD	41.009	40.350	0,90
South Jersey Industries Inc.	2.328	USD	74.801	58.200	1,30
Spire Inc.	1.180	USD	91.787	87.886	1,96
Spirit Aerosystems Hldg /-A-	455	USD	42.105	10.888	0,24
Ss&C Technologies Holdings Inc.	1.312	USD	61.042	57.492	1,29
Sterling Banc - Shs	2.601	USD	57.500	27.180	0,61
Steven Madden Ltd	1.737	USD	52.585	40.350	0,90
Stifel Financial Corp.	1.031	USD	61.029	42.560	0,95
Supernus Ph Shs	995	USD	39.588	17.900	0,40
Teladoc Health Inc	50	USD	7.616	7.750	0,17
Tetra Tech Inc.	226	USD	12.445	15.960	0,36
Texas Roadhouse Inc	360	USD	14.038	14.868	0,33
Toll Brothers	819	USD	35.585	15.766	0,35
Tractor Supply Co.	647	USD	53.461	54.704	1,22
Tyler Technologies Inc.	339	USD	67.490	100.534	2,25
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	1.022	USD	53.777	45.407	1,01
Umpqua Holdings Corp.	3.108	USD	60.752	33.877	0,76
United Rentals Inc.	331	USD	54.269	34.060	0,76
Us Ecology Inc	929	USD	50.003	28.242	0,63
Valley National Bancorp	3.731	USD	43.054	27.274	0,61
Webster Financial (Conn)	773	USD	42.865	17.702	0,40
Wendy S Co	2.222	USD	44.091	33.063	0,74
Werner Enterprises Inc	916	USD	32.650	33.214	0,74
West Pharmaceutical Services	414	USD	42.437	63.031	1,41
Western Alliance Bancorp	821	USD	46.153	25.131	0,56
Woodward Inc.	409	USD	33.202	24.311	0,54
Worthington Ind.	1.283	USD	54.145	33.679	0,75
Wsfs Financial Corp.	797	USD	37.790	19.861	0,44
Yelp Inc.	1.062	USD	42.307	19.148	0,43
			5.359.178	4.107.716	91,81
Summe der Aktien			5.608.691	4.307.369	96,28
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			5.608.691	4.307.369	96,28
SUMME DER ANLAGEN			5.608.691	4.307.369	96,28
Sonstiges Nettovermögen				166.633	3,72
GESAMTNETTOVERMÖGEN				4.474.002	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Fhlmc 5% 03-01.09.33 P. C01622	30.343	USD	32.249	33.600	0,14
Fhr 4248 Lm 3% 17-15.04.45	623.296	USD	602.260	658.716	2,69
Fmgp 4,5% 18-01.08.48 P. G61553	1.623.565	USD	1.698.784	1.756.801	7,17
Fmgp 5,5% 18-01.09.41 P. G61654	230.528	USD	249.394	261.283	1,07
Fnma 3,5% 17-25.12.47 99 Dz	133.451	USD	136.736	149.938	0,61
Fnma 4,5% 18-01.09.48 P. Bk4284	1.146.602	USD	1.190.316	1.243.168	5,07
Fnma 5,0% 19-01.08.49 Fm0036	2.249.847	USD	2.490.299	2.491.348	10,16
Fnma 5,5% 01.05.44 P. Bm4681	1.202.770	USD	1.296.726	1.362.826	5,56
Fnma 5,5% 17-01.05.44 P. Al9903	86.098	USD	93.102	97.392	0,40
Fnma 5,5% 19-01.05.44 P. Bm5609	2.185.727	USD	2.397.207	2.474.426	10,09
Fnma 6% 09-01.10.38 P. Ad0220	1.987.149	USD	2.179.655	2.286.336	9,33
Fnma 6% 17-01.07.41 P. Bm1948	890.570	USD	984.210	1.024.891	4,18
Fnma 6% 18-01.06.41	324.489	USD	356.336	373.544	1,52
Fnma As8579 3,50% 01.06.49 P. Ma3686	860.778	USD	886.696	909.089	3,71
Fnr 2,5% 12-25.11.42	249.983	USD	219.048	259.650	1,06
Fnr 3% 15-25.12.45 89 Ez	99.062	USD	86.313	114.568	0,47
Gnma 2,5% 14-20.02.44	680.000	USD	572.475	730.891	2,98
Gnma 2,5% 17-20.12.47 180 Qb	1.100.000	USD	1.011.313	1.162.725	4,74
Gnma 3% 18-20.02.48 18 Pm	1.266.000	USD	1.141.216	1.379.072	5,63
Gnma 3,5% 17-20.04.47 56 Gz	116.268	USD	104.960	137.126	0,56
Gnma Re 3,5% 17-20.11.47 167	1.376.738	USD	1.352.645	1.550.601	6,33
Gnma Remics 3% 16.01.47	590.733	USD	532.329	663.188	2,71
Gnma Remics 3% 17-20.02.47	20.000	USD	18.584	22.236	0,09
Gnma Remics 3% 17-20.04.47	114.589	USD	101.342	125.289	0,51
Gnma Remics 3% 17-20.05.47	56.495	USD	52.796	59.819	0,24
Gnma Remics 3% 17-20.11.47	1.000.000	USD	945.000	1.074.108	4,38
Gnma Remics 3,5% 20.03.48 34 Ty	8.000	USD	7.885	8.694	0,03
			20.739.876	22.411.325	91,43
Summe der Anleihen			20.739.876	22.411.325	91,43
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			20.739.876	22.411.325	91,43
Sonstige Wertpapiere Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Fn As 8579 3,50% 20-01.11.48	107.853	USD	112.487	114.068	0,47
Fn As 8579 4,50%01.11.49	572.977	USD	606.103	615.985	2,51
Fn Zs 4789 5,0%-01.07.45	213.695	USD	237.535	236.780	0,97
Fnma 3,5% 19-01.07.48 P. 890877	418.956	USD	422.491	442.175	1,80
Fnma 3,50%-01.03.50 P. FM2523	234.616	USD	246.567	249.933	1,02
			1.625.183	1.658.941	6,77
Summe der Anleihen			1.625.183	1.658.941	6,77
Summe der sonstigen Wertpapiere			1.625.183	1.658.941	6,77

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
TBA-Wertpapiere					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Fnma (30y) 5% 13-01.04.43 *Tba*	1.812.000	USD	1.960.074	1.954.624	7,97
Fnma (30Y) 4% 17-01.04.47 *Tba*	367.000	USD	386.956	391.375	1,60
			<u>2.347.030</u>	<u>2.345.999</u>	<u>9,57</u>
Summe der TBA-Wertpapiere			2.347.030	2.345.999	9,57
SUMME DER ANLAGEN			24.712.089	26.416.265	107,77
Sonstige Nettverbindlichkeiten				(1.904.762)	(7,77)
GESAMTNETTOVERMÖGEN				<u>24.511.503</u>	<u>100,00</u>

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Argentinien					
Cresud /Sadr	17.895	USD	100.838	62.275	0,03
			<u>100.838</u>	<u>62.275</u>	<u>0,03</u>
Bahrain					
Alba Alu Bahr /Gdr	11.200	USD	78.400	78.400	0,03
			<u>78.400</u>	<u>78.400</u>	<u>0,03</u>
Bermudas					
Kunlun Energy Company Ltd	1.094.000	HKD	857.131	639.231	0,27
			<u>857.131</u>	<u>639.231</u>	<u>0,27</u>
Brasilien					
Banco Bradesco /Sadr	336.000	USD	2.562.000	1.364.160	0,57
Bco San Brasil /Adr	162.538	USD	1.575.806	840.321	0,35
Brf /Shs Sponsored. Adr Repr 1Sh	319.401	USD	2.269.344	926.263	0,39
Itau Unibanco Hldg /Pfd Sadr	586.000	USD	4.450.670	2.631.140	1,10
Lojas Americanas Sa Lame	1.176.000	BRL	6.442.878	3.265.498	1,36
Petroleo Brasileiro /Sadr	262.883	USD	3.707.965	1.445.857	0,60
Telef Brasil /Sadr	124.916	USD	1.733.209	1.190.450	0,50
Tim Participacoes Sa Sadr	107.164	USD	2.084.876	1.303.114	0,54
Vale /Sadr	182.815	USD	2.141.678	1.515.536	0,63
			<u>26.968.426</u>	<u>14.482.339</u>	<u>6,04</u>
Britische Jungferninseln					
Arcos Dorados Holdings Cls -A-	135.905	USD	1.043.071	453.923	0,19
			<u>1.043.071</u>	<u>453.923</u>	<u>0,19</u>
Vale /Sadr	182.815	USD	2.141.678	1.515.536	0,63
			<u>26.968.426</u>	<u>14.482.339</u>	<u>6,04</u>
Britische Jungferninseln					
Arcos Dorados Holdings Cls -A-	135.905	USD	1.043.071	453.923	0,19
			<u>1.043.071</u>	<u>453.923</u>	<u>0,19</u>
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	79.061	USD	16.332.817	15.375.783	6,41
Baidu Inc -A- /Adr	38.000	USD	4.693.950	3.830.020	1,60
Beigene Ltd	87.600	HKD	1.028.369	862.692	0,36
China Mengniu Dairy Co. Ltd	380.400	HKD	1.409.370	1.322.336	0,55
Foxconn Interconnect Tech Ltd	3.586.000	HKD	1.095.258	767.823	0,32
Jd. Com Inc /Adr	172.000	USD	6.635.695	6.966.000	2,91
Sina Corporation	130.000	USD	5.038.150	4.139.200	1,73
Sohu. Com Ltd /Sadr	120.043	USD	1.277.858	747.868	0,31
Tencent Holdings Ltd	410.000	HKD	19.696.006	20.106.596	8,38
Tencent Mus	65	USD	824	654	0,00
Tingyi Hld Corp. (Cayman Isl.)	1.352.200	HKD	2.296.438	2.211.580	0,92
Trip Com /Sadr	45.438	USD	1.460.150	1.065.521	0,44
Uni-President China Hldgs Ltd	2.613.800	HKD	2.682.253	2.535.320	1,06
Weibo Corp /Sadr -A-	28.265	USD	1.203.948	935.854	0,39
			<u>64.851.086</u>	<u>60.867.247</u>	<u>25,38</u>
Chile					
Compania Cervecerias /Sadr	46.560	USD	837.563	622.973	0,26
Latam Air Grp /Sadr	48.452	USD	400.456	128.398	0,05
Socie. Quimica Y Min /Spon. Adr-B	42.683	USD	1.198.538	962.501	0,40
			<u>2.436.557</u>	<u>1.713.872</u>	<u>0,71</u>

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
China					
China Petroleum & Chem Corp H	2.169.100	HKD	1.154.846	1.068.773	0,44
Kweichow Moutai Co. Ltd -A-	67.991	CNY	10.538.247	10.665.890	4,45
Ping An Insur. (Grp) Co. -H-	248.400	HKD	2.837.701	2.439.855	1,02
Tsingtao Brewery Co Ltd H	737.198	HKD	4.112.366	3.760.739	1,57
Wuliangye Yibin Co. Ltd -A-	380.000	CNY	6.868.670	6.181.128	2,58
Zg O P&C -H- 144A /Regs	39.900	HKD	130.361	131.752	0,05
			25.642.191	24.248.137	10,11
Zypern					
Etalon Group /Sgdr Regs	57.553	USD	132.228	74.243	0,03
			132.228	74.243	0,03
Hongkong					
China Mobile Ltd	957.400	HKD	7.917.108	7.119.267	2,97
Cnooc Ltd	1.474.000	HKD	2.252.772	1.545.719	0,64
Tianjin Development Hld Ltd	158.700	HKD	42.298	31.115	0,01
			10.212.178	8.696.101	3,62
Indien					
Reliance Ind. /Gdr 2Shs 144A	255.684	USD	10.156.644	7.760.789	3,24
			10.156.644	7.760.789	3,24
Indonesien					
Perusahaan Gas Nega -B-	8.000.000	IDR	997.437	380.122	0,16
Pt Astra International Tbk	3.000.000	IDR	1.400.586	717.327	0,30
			2.398.023	1.097.449	0,46
Mexiko					
America Movil Sab /Adr -L-	79.652	USD	1.328.197	938.301	0,39
Banco Santander Mexico /Sadr	450.000	USD	3.201.750	1.458.000	0,61
Coca Cola Femsa /Sadr 10 Shs -L-	86.236	USD	5.251.342	3.469.274	1,45
Fomento Economico Mexicano /Adr	8.949	USD	806.439	541.504	0,22
Grupo Televisa Sab /Sadr	313.644	USD	3.486.153	1.819.135	0,76
			14.073.881	8.226.214	3,43
Niederlande					
Yandex Nv -A-	48.036	USD	2.152.733	1.635.626	0,68
			2.152.733	1.635.626	0,68
Peru					
Buenaventura /Sadr (1Shs)	180.000	USD	2.328.300	1.312.200	0,55
			2.328.300	1.312.200	0,55
Russland					
Gazpr Pjsc /Sadr Repr 2 Shs	850.000	USD	5.977.200	3.917.803	1,63
Mobile Telesystems Pjsc /Sadr	57.953	USD	590.831	440.443	0,19
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	32.372	USD	3.302.753	1.915.128	0,80
Ransneft - Pref. Shs	600	USD	1.549.961	1.134.631	0,47
Rosneft Oil Co Ojsc /Sgdr	930.000	USD	6.975.930	3.771.336	1,57
Sberbank	942.266	USD	3.721.587	2.257.764	0,94
			22.118.262	13.437.105	5,60
Südkorea					
Samsung Electronics Co. Ltd	480.000	KRW	22.389.401	18.794.400	7,84
Sk Hynix Inc.	270.000	KRW	21.390.866	18.442.620	7,69

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Südkorea (Fortsetzung)					
Sk Telecom /Spons. Adr (1 /9Act)	371.349	USD	7.879.694	6.041.848	2,52
Sk Telecom Co. Ltd	34.549	KRW	6.598.244	5.014.442	2,09
			58.258.205	48.293.310	20,14
Taiwan					
Hon Hai Precision Ind. Co. Ltd	1.300.000	TWD	3.422.211	3.001.527	1,25
Media Tek Incorporation	580.000	TWD	7.224.843	6.274.239	2,62
Taiwan Semicond. Manufact	1.800.000	TWD	18.771.715	16.290.889	6,79
			29.418.769	25.566.655	10,66
Türkei					
Akbank	1.366.617	TRY	1.888.453	1.157.050	0,48
Turk Sise Cam	662.023	TRY	614.485	414.372	0,17
Turkcell Iletis. /Sadr (2.5 Shs)	154.646	USD	900.813	719.104	0,30
Turkcell Iletisim Hizmet	147.747	TRY	348.460	275.199	0,12
			3.752.211	2.565.725	1,07
Vereinigte Staaten von Amerika					
Micron Technology Inc	269.280	USD	14.553.392	11.325.917	4,72
Qualcomm Inc.	90.000	USD	8.167.041	6.088.500	2,54
			22.720.433	17.414.417	7,26
Summe der Aktien			299.699.567	238.625.258	99,50
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			299.699.567	238.625.258	99,50
SUMME DER ANLAGEN			299.699.567	238.625.258	99,50
Sonstiges Nettovermögen				1.206.308	0,50
GESAMTNETTOVERMÖGEN				239.831.566	100,00

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(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					
Kanada					
Cndian Pac 2,05% 20-05.03.30	155.000	USD	154.693	144.093	0,33
Husky Energy 4,4% 19-15.04.29	133.000	USD	145.429	94.246	0,22
Methanex 5,25% 19-15.12.29	125.000	USD	132.802	93.597	0,22
Teck Res 6,25% 11-15.07.41	305.000	USD	357.780	263.646	0,61
Transcanada 5,50% 19-15.09.79	230.000	USD	248.249	175.950	0,41
Waste Con 2,60% 20-01.02.30	230.000	USD	233.318	217.964	0,50
Waste Con 3,05% 20-01.04.50	165.000	USD	162.566	146.907	0,34
			1.434.837	1.136.403	2,63
Kaimaninseln					
Birzu Milk 5,5% 15-31.03.45	80.000	USD	108.526	84.293	0,19
			108.526	84.293	0,19
Deutschland					
Deut Tel 3,625% 20-21.01.50	300.000	USD	312.057	295.452	0,68
			312.057	295.452	0,68
Grossbritannien					
Barclays 5,2% 16-12.05.26	405.000	USD	457.144	416.097	0,96
Ca Ln 3,25% 20-14.01.30 144A	500.000	USD	516.099	472.051	1,09
Imp Br Fin 3,5% 19-26.07.26 144A	200.000	USD	207.238	184.594	0,43
Lloyds Bk 2,438% 20-05.02.26	485.000	USD	488.534	457.973	1,06
Rbs Group 3,754% 19-01.11.29	200.000	USD	208.012	184.946	0,43
Rbs Grp 8,625% 16-Perp	200.000	USD	216.355	195.000	0,45
Vmed 5,5% 19-15.05.29 144A	200.000	USD	210.870	199.280	0,46
Vodafone 4,25% 19-17.09.50	110.000	USD	120.048	113.063	0,26
Vodafone 4,875% 19-19.06.49	245.000	USD	294.308	270.304	0,63
			2.718.608	2.493.308	5,77
Irland					
Aercap Irel 3,65% 17-21.07.27	165.000	USD	173.238	127.766	0,29
Perrigo Fin 4,375% 16-15.03.26	220.000	USD	235.824	227.259	0,53
			409.062	355.025	0,82
Niederlande					
Nxp 4,875% 18-01.03.24	375.000	USD	412.916	400.325	0,93
Nxp Bv /Nxp 4,30% 19-18.06.29 144A	165.000	USD	182.902	169.088	0,39
			595.818	569.413	1,32
Puerto Rico					
Popular Inc 6,125% 18-14.09.23	180.000	USD	193.800	166.500	0,39
			193.800	166.500	0,39
Spanien					
Bbva 6,5% 19-Perp	200.000	USD	213.139	155.000	0,36
Telefonica 5,134% 10-27.04.20	110.000	USD	110.820	110.008	0,25
Telefonica 5,52% 19-01.03.49	330.000	USD	427.378	386.754	0,90
			751.337	651.762	1,51
Schweiz					
Cs Group 5,10% 20-Perp 144A	240.000	USD	242.700	185.400	0,43
Cs Group 6,375% 21.08.26 Perp 144A	200.000	USD	221.917	175.540	0,41

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Schweiz (Fortsetzung)					
Cs Grp 2,593% 19-11.09.25 144A	500.000	USD	509.083	475.020	1,10
Ubs Group 6,875% 16-Perp	200.000	USD	207.983	195.000	0,45
			1.181.683	1.030.960	2,39
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbie 2,95% 19-21.11.26	425.000	USD	439.312	426.949	0,99
Abibb 4,15% 19-23.01.25	320.000	USD	353.163	343.523	0,79
Air Lease 3,0% 20-01.02.30	190.000	USD	189.818	137.220	0,32
Amc Network 4,75% 17-01.08.25	145.000	USD	148.263	141.013	0,33
American Tc 3,375% 19-15.05.24	365.000	USD	384.710	365.765	0,85
Amgen 3,15% 20-21.02.40	90.000	USD	89.643	89.683	0,21
Amgen 3,375% 20-21.02.50	185.000	USD	185.827	192.818	0,45
Amphenol 2,05% 20-01.03.25	485.000	USD	485.411	458.570	1,06
Aq America 4,276% 19-01.05.49	170.000	USD	200.804	183.905	0,42
At&T Inc 4,35% 19-01.03.29	295.000	USD	332.978	318.274	0,74
At&T Inc 4,5% 16-09.03.48	120.000	USD	135.429	129.951	0,30
At&T Inc 4,9% 18-15.08.37	115.000	USD	136.398	128.125	0,30
Bac 2,496% 20-13.02.31	640.000	USD	642.573	618.834	1,43
Bac 4,083% 20-20.03.51	55.000	USD	56.567	62.958	0,15
Bac 5,125% 19-Perp	150.000	USD	158.941	142.500	0,33
Bafc 2,625% 15-19.10.20	130.000	USD	129.155	130.202	0,30
Berkshire 4,25% 20-15.10.50	210.000	USD	216.712	237.812	0,55
Bp Cap Mkt 3,796% 18-21.09.25	220.000	USD	242.631	225.120	0,52
Branch Bank 2,636% 19-17.09.29	470.000	USD	477.229	449.124	1,04
Brighthouse 4,7% 17-22.06.47	300.000	USD	290.126	233.916	0,54
Bristol Mye 2,9% 19-26.07.24 144A	490.000	USD	511.894	519.280	1,20
Carrier 2,242% 20-15.02.25 144A	80.000	USD	80.000	77.715	0,18
Carrier 2,493% 20-15.02.27	95.000	USD	95.000	90.619	0,21
Carrier 2,722% 20-15.02.30	60.000	USD	59.995	55.286	0,13
Cbs 4,95% 20-15.01.31	95.000	USD	93.134	93.502	0,22
Centene Esc 3,375% 20-15.02.30 144A	135.000	USD	135.000	125.550	0,29
Centene Esc 4,625% 19-15.12.29	80.000	USD	86.140	80.400	0,19
Centpt Engy 2,95% 19-01.03.30	360.000	USD	370.303	340.597	0,79
Centpt Engy 3,85% 18-01.02.24	180.000	USD	193.727	181.650	0,42
Charter Com 4,80% 19-01.03.50	105.000	USD	112.555	109.260	0,25
Charter Com 4,908% 16-23.07.25	280.000	USD	314.178	297.246	0,69
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	240.000	USD	278.276	210.616	0,49
Cigna 2,40% 20-15.03.30	85.000	USD	84.857	80.506	0,19
Citigp 4,412% 20-31.03.31	230.000	USD	230.000	252.696	0,58
Citigp 4,70% 20-Perp	240.000	USD	244.950	205.584	0,48
Citigroup I 4,044% 18-01.06.24	270.000	USD	288.072	282.152	0,65
Citrix Syst 3,30% 20-01.03.30	200.000	USD	198.700	185.839	0,43
Cms 3,50% 20-01.08.51	100.000	USD	99.606	108.572	0,25
Comcast 3,2% 16-15.07.36	340.000	USD	363.692	355.177	0,82
Comcast 3,75% 20-01.04.40	45.000	USD	44.755	50.800	0,12
Compass Bk 3,875% 15-10.04.25	400.000	USD	425.929	378.616	0,88
Crp Off 5,25% 13-15.02.24	305.000	USD	332.325	319.445	0,74
Crw Castle 5,25% 12-15.01.23	205.000	USD	224.304	213.727	0,49
Csc Hldg 5,375% 18-01.02.28 144A	200.000	USD	212.464	204.000	0,47
Cubesmart 3% 19-15.02.30	375.000	USD	385.285	349.144	0,81
Cvs Health 4,78% 18-25.03.38	205.000	USD	239.395	226.677	0,52
Cvs Health 3,75% 20-01.04.30	90.000	USD	89.799	92.669	0,21
Disca 5% 17-20.09.37	205.000	USD	239.857	199.114	0,46
Disca 5,2% 17-20.09.47	115.000	USD	135.609	115.871	0,27
Discovery 4,125% 19-15.05.29	135.000	USD	147.617	130.704	0,30
Dollar Tree 3,7% 18-15.05.23	105.000	USD	110.781	106.680	0,25
Dollar Tree 4% 18-15.05.25	220.000	USD	238.381	225.313	0,52
Duke Energy Frn 19-Perp	200.000	USD	212.421	168.000	0,39

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
Edison Intl 3,125% 19-15.11.22	125.000	USD	127.933	122.683	0,28
El Paso En 4,75% /Cv Pfd -C-	796	USD	40.771	34.228	0,08
Energy Transfer Frn Perp	265.000	USD	272.194	159.485	0,37
Entergy Ark 4,20% 19-01.04.49	380.000	USD	462.286	430.874	1,00
Entergy Tex 3,55% 19-30.09.49	85.000	USD	93.375	86.077	0,20
Equinix 3,20% 19-18.11.29	220.000	USD	228.175	204.578	0,47
Exelon Corp 4,05% 20-15.04.30	145.000	USD	144.701	146.450	0,34
Fifth Trd Fth 3,85% 15.03.26	200.000	USD	218.062	207.394	0,48
Fiserv 3,20% 19-01.07.26	275.000	USD	292.498	284.039	0,66
Fitb 2,375% 19-28.01.25	100.000	USD	102.097	95.041	0,22
Fitb 3,95% 18-14.03.28	230.000	USD	258.218	241.660	0,56
Ford Mc 3,087% 20-09.01.23	200.000	USD	201.864	184.000	0,43
Fox 4,03% 19-25.01.24	185.000	USD	199.215	192.180	0,44
Gbl Payment 2,65% 19-15.02.25	390.000	USD	399.837	382.906	0,89
Gecc 5,55% 07-04.05.20	20.000	USD	20.175	20.051	0,05
Gen Dynamic 3,25% 20-01.04.25	20.000	USD	19.911	21.187	0,05
Gen Dynamic 4,25% 20-01.04.40	170.000	USD	168.011	202.820	0,47
Gen Dynamic 4,25% 20-01.04.50	100.000	USD	98.530	125.919	0,29
General Mot 5% 18-01.10.28	38.000	USD	41.899	32.742	0,08
General Mot 6,25% 02.10.43	62.000	USD	73.383	48.961	0,11
General Motors 5,25% 16-01.03.26	57.000	USD	64.048	50.269	0,12
Georgia-Pacific 8% 04-15.01.24	250.000	USD	306.815	303.139	0,70
Gilead Sc 4,15% 16-01.03.47	110.000	USD	127.418	134.270	0,31
Gldm Sachs Grp 2,60% 07.02.30	365.000	USD	366.127	344.216	0,80
Harris 4,40% 19-15.06.28	405.000	USD	463.302	431.120	1,00
Home Depot 2,70% 20-15.04.30	90.000	USD	89.497	91.513	0,21
Home Depot 3,35% 20-15.04.50	80.000	USD	79.086	83.584	0,19
Ibm Corp 3% 19-15.05.24	440.000	USD	462.227	463.552	1,07
Ibm Corp 3,3% 19-15.05.26	20.000	USD	21.541	21.374	0,05
Idaho Pwr 4,20% 18-01.03.48	90.000	USD	102.387	102.387	0,24
Ilfc 8,625% 11-15.01.22	105.000	USD	118.163	104.589	0,24
Inter Pwr 4,1% 18-26.09.28	315.000	USD	358.060	352.505	0,82
Ipalco 3,7% 17-01.09.24	190.000	USD	199.429	196.912	0,46
Ipg 4,75% 20-30.03.30	180.000	USD	178.952	178.352	0,41
Jef 6,5% 13-20.01.43	50.000	USD	62.727	41.445	0,10
Jefferies G 4,15% 18-23.01.30	180.000	USD	194.224	168.860	0,39
Jefferies Gp 6,45% 07-06.08.27	175.000	USD	210.841	178.718	0,41
Jpm 4,023% 18-05.12.24	355.000	USD	383.150	376.150	0,87
Jpmorgan Ch 4,60% 20-Perp	145.000	USD	147.965	126.904	0,29
Key Bk 7,413% 98-15.04.28	255.000	USD	261.863	255.843	0,59
Kla-Tencor 3,30% 20-01.03.50	450.000	USD	450.039	421.595	0,97
Life Storag 4% 19-15.06.29	155.000	USD	170.520	157.382	0,36
Louisv. G&E 4,25% 19-01.04.49	290.000	USD	352.526	335.737	0,78
Mara Oil 2,8% 12-1.11.2022	100.000	USD	102.063	76.562	0,18
Mara Oil 4,4% 17-15.07.27	220.000	USD	240.846	146.764	0,34
Mastercard 3,30% 20-26.03.27	55.000	USD	54.847	59.924	0,14
Mastercard 3,85% 20-26.03.50	30.000	USD	29.873	36.763	0,08
Metlife 5,25% 15-Perp	175.000	USD	176.649	152.250	0,35
Mor St 5% 13-24.11.25	275.000	USD	314.635	301.052	0,70
Mor St 5,55% 15-Perp	290.000	USD	294.199	252.300	0,58
Morgan Stan 3,622% 20-01.04.31	110.000	USD	110.000	115.053	0,27
Motorola 4% 14-01.09.24	30.000	USD	32.271	29.705	0,07
Mplx Lp 4,125% 17-01.03.27	335.000	USD	355.177	285.452	0,66
Mplx Lp 5,5% 18-15.02.49	135.000	USD	154.650	113.851	0,26
Nat Rural 5,25% 16-20.04.46	162.000	USD	179.259	153.548	0,35
Nevada Pw 3,125% 20-01.08.50	335.000	USD	339.922	298.179	0,69
Newmont Min 2,80% 19-01.10.29	355.000	USD	365.918	330.034	0,76
Noble Ener 4,20% 19-15.10.49	230.000	USD	228.210	126.456	0,29
Noble Ener 5,05% 14-15.11.44	55.000	USD	60.199	33.941	0,08

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
Nrg Energy 3,75% 19-15.06.24	115.000	USD	120.289	112.816	0,26
Nrg Energy 4,45% 19-15.06.29 144A	185.000	USD	201.057	187.170	0,43
Nustar 5,625% 17-28.04.27	115.000	USD	118.663	88.412	0,20
Nvidia Corp 2,85% 20-01.04.30	160.000	USD	160.679	166.979	0,39
Oneok Inc. 7,5% 15-01.09.23	270.000	USD	316.816	266.595	0,62
Oracle Corp 2,95% 20-01.04.30	160.000	USD	159.835	161.102	0,37
Otis Worldw 2,056% 20-05.04.25	105.000	USD	104.999	102.620	0,24
Otis Worldw 2,565% 20-15.02.30	210.000	USD	210.929	204.098	0,47
Otis Worldw 3,112% 20-15.02.40	110.000	USD	109.985	103.186	0,24
Otis Worldw 3,362% 20-15.02.50	110.000	USD	111.900	106.804	0,25
Oxy 2,9% 19-15.08.24	245.000	USD	250.487	134.095	0,31
Pack Corp 3% 19-15.12.29	352.000	USD	363.357	346.375	0,80
Pnc Fin 2,60% 19-23.07.26	235.000	USD	242.528	237.298	0,55
Pom 4% 18-15.10.28	210.000	USD	239.935	225.166	0,52
Rga 3,90% 19-15.05.29	230.000	USD	250.717	224.329	0,52
Roper Tech 2,35% 19-15.09.24	330.000	USD	335.946	317.287	0,73
Sabine Pass 5,75% 14-15.05.24	334.000	USD	376.292	309.270	0,72
South Cali 3,65% 20-01.02.50	150.000	USD	157.902	145.546	0,34
South Cali 4,875% 19-01.03.49	290.000	USD	357.831	334.604	0,77
South. Calif. 6% 04-15.01.34 04B	55.000	USD	73.877	66.210	0,15
Sprnt 4,738% 20.03.25 /Pool 144A	285.000	USD	301.862	290.700	0,67
Ss&C Tech I 5,5% 19-30.09.27 144A	100.000	USD	105.968	104.221	0,24
State Strt 2,901% 20-30.03.26	65.000	USD	65.000	66.535	0,15
Steel Dyn 2,80% 19-15.12.24	60.000	USD	61.472	55.868	0,13
Sv Wn Elec 4,1% 18-15.09.28	245.000	USD	274.373	258.789	0,60
Sxl 6,25% 19-15.04.49	155.000	USD	184.037	132.830	0,31
Targa Res 5,875% 18-15.04.26	130.000	USD	137.394	107.900	0,25
Time Warner 7,3% 08-01.07.38	215.000	USD	292.783	263.862	0,61
Time Warner Entmt. 8,375% 93-23	115.000	USD	136.225	129.814	0,30
Tjx Cos Inc 3,875% 20-15.04.30	110.000	USD	109.863	113.567	0,26
Ubs Ag St 7,625% 12-17.08.22	250.000	USD	282.377	257.500	0,60
Udr Inc 3% 19-15.08.31	235.000	USD	244.613	224.551	0,52
Uhs 4,75% 14-01.08.22	45.000	USD	45.422	44.747	0,10
Union Paci 2,40% 20-05.02.30	320.000	USD	319.984	310.842	0,72
Union Paci 3,25% 20-05.02.50	85.000	USD	86.019	84.504	0,19
Us Bancorp 3% 19-30.07.29	590.000	USD	620.950	586.304	1,36
Usa 2,0% 20-15.02.50 /Tbo	960.000	USD	1.004.448	1.112.137	2,57
Utd Airlns 3,75% 03.03.28 /Pool	111.873	USD	119.552	112.646	0,26
Utd Rent Na 3,875% 19-15.11.27	65.000	USD	65.770	61.425	0,14
Utd Techn 3,65% 18-16.08.23	36.000	USD	38.336	37.854	0,09
Verizon Com 3,15% 20-22.03.30	55.000	USD	54.831	59.243	0,14
Verizon Com 4,0% 20-22.03.50	40.000	USD	40.000	47.305	0,11
Verizon Com 4,5% 17-10.08.33	565.000	USD	680.288	665.974	1,54
Viacom 4,375% 13-15.03.43	390.000	USD	424.362	345.625	0,80
Vistra Op 4,3% 19-15.07.29 144A	155.000	USD	159.669	137.425	0,32
Vistra Oper 3,55% 19-15.07.24 144A	240.000	USD	247.650	225.561	0,52
Waste Mngt 2,95% 19-15.06.24	280.000	USD	294.294	284.662	0,66
Wells Fargo 2,6% 18-15.01.21	250.000	USD	247.345	251.090	0,58
Wells Fargo 4,478% 20-04.04.31	145.000	USD	148.233	164.133	0,38
Xcel Egy 3,40% 20-01.06.30	75.000	USD	74.753	75.960	0,18
Xcel Egy 3,50% 19-01.12.49	110.000	USD	116.736	96.791	0,22
			35.096.084	32.655.121	75,56
Summe der Anleihen			42.801.812	39.438.237	91,26

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Wandelanleihen					
Kanada					
Emera Inc 6,75% 16-15.06.76 /Cv	183.000	USD	210.806	165.892	0,38
			<u>210.806</u>	<u>165.892</u>	<u>0,38</u>
Summe der Wandelanleihen			210.806	165.892	0,38

**Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen
oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere
Sonstige Wertpapiere**

43.012.618 39.604.129 91,64

Anleihen

Vereinigte Staaten von Amerika

Aep Tex 3,45% 19-15.01.50	80.000	USD	84.911	69.634	0,16
Alexandria 4,90% 20-15.12.30	40.000	USD	39.973	43.406	0,10
Berk Hath 1,85% 20-12.03.30	360.000	USD	361.558	349.486	0,81
Chev Phill 5,125% 20-01.04.25 144A	70.000	USD	69.994	71.994	0,17
Cigna 3,20% 20-15.03.40	80.000	USD	79.882	74.024	0,17
Citizens 2,85% 19-27.07.26	475.000	USD	496.936	463.185	1,07
Dominion 4,65% 19-Perp	255.000	USD	264.707	228.225	0,53
Duke Energy 2,75% 20-01.04.50	155.000	USD	153.849	145.439	0,34
Edison Intl 4,95% 20-15.04.25	100.000	USD	100.333	99.769	0,23
Entergy La 2,90% 20-15.03.51	120.000	USD	120.788	105.145	0,24
Gen Mills 2,875% 20-15.04.30	120.000	USD	119.760	119.760	0,28
Gldm Sa Grp 3,50% 01.04.25	65.000	USD	64.977	66.445	0,15
Gldm Sachs Grp 4,95% 19-Perp	230.000	USD	240.510	204.700	0,47
Jpmorgan Ch 5% 19-Perp	235.000	USD	245.973	220.721	0,51
Newmont 2,25% 20-01.10.30	85.000	USD	84.242	78.978	0,18
San Diego 3,32% 20-15.04.50	90.000	USD	89.880	89.880	0,21
Tjx Cos Inc 4,50% 20-15.04.50	60.000	USD	59.647	64.096	0,15
Vistra Oper 3,70% 19-30.01.27	85.000	USD	85.469	75.667	0,18
Wells Fargo 5,95% 06-15.12.36	205.000	USD	264.402	264.402	0,61
			<u>3.027.791</u>	<u>2.834.956</u>	<u>6,56</u>

Summe der Anleihen

3.027.791 2.834.956 6,56

Wandelanleihen

Vereinigte Staaten von Amerika

Cheniere 4,875% 28.05.21 /Cv	150.000	USD	151.313	144.752	0,33
			<u>151.313</u>	<u>144.752</u>	<u>0,33</u>

Summe der Wandelanleihen

151.313 144.752 0,33

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in USD)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
A. Schulman Inc. /Cv Pfd	140	USD	145.040	130.060	0,30
			<u>145.040</u>	<u>130.060</u>	<u>0,30</u>
Summe der Aktien			145.040	130.060	0,30
Summe der sonstigen Wertpapiere			3.324.144	3.109.768	7,19
SUMME DER ANLAGEN			46.336.762	42.713.897	98,83
Sonstiges Nettovermögen				504.152	1,17
GESAMTNETTOVERMÖGEN				43.218.049	100,00

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020
(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					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbott Laboratories Inc	3.800	USD	331.037	299.858	3,45
Aig	7.800	USD	391.475	189.150	2,18
Allstate Corp	2.900	USD	343.751	266.017	3,06
Archer-Daniels Midland Co.	8.400	USD	375.942	295.512	3,40
At & T	8.900	USD	334.685	259.435	2,98
Bank of Ny Mellon Corp. Shs	8.500	USD	380.587	286.280	3,29
Broadcom Inc.	1.200	USD	366.054	284.520	3,27
Cardinal Health Inc.	6.100	USD	312.137	292.434	3,36
Caterpillar Inc.	1.375	USD	143.302	159.555	1,83
Cigna Corporation	1.609	USD	309.387	285.083	3,28
Cisco Systems Inc.	7.200	USD	330.936	283.032	3,25
Comcast Corp /-A-	7.019	USD	278.054	241.313	2,78
Conagra Brands Inc.	10.348	USD	340.708	303.610	3,49
Conocophillips	6.300	USD	374.220	194.040	2,23
Cvs Health Corp.	4.900	USD	332.269	290.717	3,34
Dollar Tree Inc	3.700	USD	322.215	271.839	3,13
Dupont De Nemours Inc	7.432	USD	380.258	253.431	2,91
Edison International	4.700	USD	359.714	257.513	2,96
Equity Residential Sbi	4.200	USD	348.894	259.182	2,98
Intel Corp.	5.300	USD	338.696	286.836	3,30
Johnson & Johnson	2.300	USD	342.274	301.599	3,47
Lowe S Companies Inc.	2.900	USD	336.966	249.545	2,87
Marathon Oil Corp.	18.000	USD	204.472	59.220	0,68
Marsh & Mc-Lennan Cos Inc	3.100	USD	346.750	268.026	3,08
Merck	3.900	USD	333.197	300.066	3,45
Mondelez International Inc. Wi	5.600	USD	321.300	280.448	3,23
Northrop Grumman Corp	900	USD	336.983	272.295	3,13
Occidental Petroleum Corp.	9.000	USD	357.300	104.220	1,20
Oracle Corp	5.800	USD	304.065	280.314	3,22
Pfizer Inc.	9.000	USD	335.115	293.760	3,38
Raytheon Company	1.700	USD	375.385	222.955	2,56
Truist Finl Rg	6.600	USD	340.329	203.544	2,34
Verizon Communications Inc.	5.500	USD	326.810	295.515	3,40
Walt Disney	2.229	USD	219.682	215.322	2,48
Waste Management Inc	523	USD	63.626	48.409	0,56
			11.238.575	8.654.595	99,52
Summe der Aktien			11.238.575	8.654.595	99,52
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			11.238.575	8.654.595	99,52
SUMME DER ANLAGEN			11.238.575	8.654.595	99,52
Sonstiges Nettovermögen				41.481	0,48
GESAMTNETTOVERMÖGEN				8.696.076	100,00

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020

(in EUR)

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					
Deutschland					
Kfw 1,7% 20-17.17.01.22	17.000.000	PLN	4.009.138	3.782.239	0,92
Kfw 7,50% 17-10.11.22	16.000.000	ZAR	992.966	856.373	0,21
Kfw 9,25% 15-22.05.20	1.600.000	TRY	204.556	220.198	0,05
Kfw 9,75% 16-17.02.21	2.000.000	TRY	237.522	268.560	0,07
			5.444.182	5.127.370	1,25
Grossbritannien					
Ebrd 0% 18-25.03.25	26.000.000	TRY	2.340.214	1.932.404	0,47
Ebrd 0% 19-25.11.20	60.000.000	UAH	1.913.925	1.831.074	0,45
Ebrd 0% 20-13.02.40	36.000.000	ZAR	499.784	274.938	0,07
Ebrd 0,82% 19-08.07.22	245.500.000	THB	7.033.441	6.775.229	1,65
Ebrd 0,85% 20-12.03.22	360.000.000	RSD	3.065.844	3.025.772	0,74
Ebrd 27,50% 19-23.11.20	12.000.000	TRY	1.957.907	1.771.001	0,43
Ebrd 4% 19-24.10.21	4.500.000	USD	4.081.448	3.947.273	0,96
Ebrd 5,0% 19-05.11.24	95.000.000	RUB	1.326.919	1.097.057	0,27
Ebrd 6,50% 19-19.06.23	78.000.000	INR	1.011.497	965.314	0,24
Ebrd 7% 20-30.01.21	650.000.000	PKR	3.779.198	3.566.162	0,87
Ebrd 9,43% 20-05.02.22	1.014.400	USD	918.383	924.493	0,23
Euro Bk Rec 0% 16-22.01.26	1.215.000.000	RUB	11.149.778	10.279.434	2,51
Euro Bk Rec 0,75% 19-22.03.22	480.000.000	HUF	1.469.167	1.413.499	0,34
Euro Bk Rec 10% 19-13.02.24	2.000.000	USD	1.901.094	1.561.668	0,38
Euro Bk Rec 2,55% 19-14.03.22	3.800.000	CNY	498.722	486.754	0,12
Euro Bk Rec 2,86% 18-08.05.20	26.000.000	RON	5.445.845	5.364.362	1,31
Euro Bk Rec 3,5% 18-27.04.22	6.500.000	PEN	1.731.224	1.747.149	0,43
Euro Bk Rec 3,79% 18-08.11.21	21.000.000	RON	4.408.555	4.374.693	1,07
Euro Bk Rec 6% 17-24.07.23	710.000.000	RUB	10.535.404	8.340.679	2,03
Euro Bk Rec 6% 18-07.02.23	120.000.000	INR	1.505.628	1.449.301	0,35
Euro Bk Rec 8,3% 18-02.10.20	2.800.000.000	IDR	177.704	156.156	0,04
Euro Bk Rec 9,5% 18-21.06.21	5.000.000	USD	4.250.134	3.521.075	0,86
Euro Bk Rec Frn 01.12.20	8.000.000	GEL	2.631.022	2.188.834	0,53
Euro Bk Rec Frn 17-15.09.22	1.250.000.000	HUF	3.869.638	3.412.069	0,83
Euro Bk Rec Frn 19-23.01.23	3.500.000	EUR	3.491.460	3.474.380	0,85
			80.993.935	73.880.770	18,03
Luxemburg					
Bei 0% 07-5.09.22	30.000.000	TRY	3.474.521	3.061.332	0,75
Eib 0% 14-27.08.21	13.800.000	BRL	2.464.915	2.300.831	0,56
Eib 0% 17-18.10.32	180.000.000	ZAR	3.706.734	3.141.129	0,77
Eib 0,5% 18-25.04.23	126.000.000	CZK	4.757.601	4.592.006	1,12
Eib 10% 17-07.03.22	2.500.000	TRY	285.517	330.099	0,08
Eib 12,50% 19-08.10.21	65.000.000	EGP	3.647.243	3.625.224	0,88
Eib 2,75% 16-25.08.26	37.500.000	PLN	8.872.743	8.678.633	2,12
Eib 3% 17-24.05.24	40.500.000	PLN	9.726.074	9.497.996	2,32
Eib 4,75% 16-19.01.21	40.000.000	MXN	1.764.841	1.527.447	0,37
Eib 7,25% 17-28.06.21	8.000.000	BRL	1.863.468	1.458.349	0,36
Eib 7,5% 18-30.07.23	70.000.000	MXN	3.324.464	2.847.130	0,69
Eib 7,625% 18-12.01.22	40.000.000	MXN	1.823.319	1.587.523	0,39
Eib 8% 14-01.04.20	2.500.000	TRY	337.502	345.726	0,08
Eib 8% 17-05.05.27	55.000.000	ZAR	3.437.612	2.896.491	0,71
Eib 9,125% 15-07.10.20	2.000.000	TRY	253.152	269.306	0,06
Eib 9,50% 20-10.02.22	20.000.000	EGP	1.150.902	1.214.383	0,30
			50.890.608	47.373.605	11,56

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund⁽¹⁾**ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokalwährung	Anschaffungskosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Niederlande					
Fmo 7,75% 18-02.10.21	2.000.000	USD	1.819.892	2.027.141	0,50
Fmo 8% 18-01.06.21	3.000.000	USD	2.595.013	2.436.941	0,59
Fmo 8,8% 18-26.04.21	2.000.000	USD	1.688.969	1.848.129	0,45
Fmo Frn 18-06.04.21	4.200.000	USD	3.390.628	2.784.574	0,68
Ni Fin Maat 2,50% 19-01.10.21	4.000.000	EUR	4.000.000	4.000.000	0,98
			13.494.502	13.096.785	3,20
Norwegen					
Kommunalbk 0% 15-22.12.28	100.000.000	ZAR	2.826.075	2.421.812	0,59
			2.826.075	2.421.812	0,59
Philippinen					
Adb 11,50% 20-17.03.21	30.000.000	UAH	1.087.981	916.923	0,22
Adb 2,9% 19-05.03.24	131.000.000	CNH	17.274.782	17.353.811	4,23
Adb 5,25% 19-09.03.23	108.900.000	PHP	1.879.131	1.999.421	0,49
Adb 5,9% 17-20.12.22	270.000.000	INR	3.401.125	3.174.729	0,78
Adb 6,15% 20-25.02.30	200.000.000	INR	2.570.447	2.454.594	0,60
Adb 6,2% 16-06.10.26	380.000.000	INR	4.828.020	4.564.275	1,11
Adb 6,3% 17-13.12.28	159.150.000.000	IDR	9.367.551	8.385.169	2,05
Adb 7% 19-14.03.22	200.000.000	RUB	2.883.873	2.345.988	0,57
Adb 7,8% 19-15.03.34	54.000.000.000	IDR	3.437.371	3.155.982	0,77
			46.730.281	44.350.892	10,82
Elfenbeinküste (Côte d'Ivoire)					
Adb 0% 18-18.10.23	19.000.000	TRY	1.896.692	1.716.976	0,42
Adb 0% 20-17.01.50	160.000.000	ZAR	1.027.776	839.642	0,20
Adb 4,4% 19-06.09.21	2.650.000	USD	2.388.786	2.141.108	0,52
Afdb 0% 17-09.02.32	480.000.000	MXN	6.893.081	7.681.835	1,87
Afdb 12% 18-23.01.21	32.500.000	GHS	5.315.372	4.868.934	1,19
Afdb 13% 17-17.01.22	400.000.000	NGN	992.317	877.656	0,22
Afdb 8,5% 18-02.05.20	17.500.000.000	UGX	4.138.491	4.263.663	1,04
			22.652.515	22.389.814	5,46
Vereinigte Staaten von Amerika					
ladb 0,5% 11-20.10.26	70.000.000	ZAR	2.391.030	2.199.634	0,54
ladb 3,05% 20-07.02.25	13.000.000	PEN	3.551.988	3.521.036	0,86
ladb 7,5% 07-05.12.24	40.000.000	MXN	1.813.452	1.608.968	0,39
ladb 7,875% 16-14.03.23	40.500.000.000	IDR	2.660.927	2.311.521	0,56
lbrd 0% 07-19.09.22	90.000.000	MXN	3.062.554	3.036.697	0,74
lbrd 0% 14.09.20	1.000.000.000	KZT	1.906.722	1.949.288	0,48
lbrd 0% 15-29.05.35	50.000.000	ZAR	919.658	671.688	0,16
lbrd 0% 16-20.09.24	15.000.000	ZAR	526.411	564.189	0,14
lbrd 2,5% 17-14.08.20	1.190.000.000	CLP	1.563.940	1.268.189	0,31
lbrd 3% 18-13.02.23	19.500.000	MYR	4.248.841	4.067.366	0,99
lbrd 3,125% 17-25.09.20	470.000.000	PHP	7.830.085	8.269.736	2,02
lbrd 3,2% 18-10.08.20	28.000.000	MYR	6.041.728	5.893.425	1,44
lbrd 4% 18-30.05.23	20.000.000	PEN	5.388.397	5.592.438	1,37
lbrd 4,5% 18-03.04.23	156.000.000	PHP	2.630.020	2.823.568	0,69
lbrd 4,75% 18-15.01.21	16.340.000.000	COP	4.466.635	3.662.248	0,89
lbrd 5,75% 17-08.05.20	60.000.000	INR	755.941	715.254	0,17
lbrd 7,25% 19-15.03.24	10.000.000.000	IDR	615.433	573.735	0,14
lbrd 8,25% 18-22.06.23	13.000.000	BRL	3.226.739	2.441.019	0,60
lbrd 9,5% 18-05.10.21	850.000.000	KZT	2.048.363	1.477.369	0,36
lbrd 9,5% 18-20.08.23	110.000.000	UYU	2.633.159	2.104.347	0,51
lbrd Frn 19-13.03.21	2.000.000	GEL	658.417	548.663	0,13
Int-Americ 6,6% 18-15.06.25	20.000.000.000	COP	5.580.513	4.656.120	1,14
Intl Bk Rec 0,25% 19-24.06.22	9.275.000.000	KRW	6.920.970	6.953.266	1,70

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
Intl Bk Rec 1,625% 19-30.12.21	10.000.000	PLN	2.368.440	2.221.338	0,54
Intl Bk Rec 14,80% 19-10.06.21	77.550.000	UAH	2.644.559	1.913.707	0,47
Intl Bk Rec 2% 20-31.01.25	1.550.000.000	CLP	1.825.676	1.657.006	0,40
Intl Bk Rec 6,0% 20-09.03.23	43.000.000.000	IDR	2.707.901	2.371.916	0,58
Intl Bk Rec 6,0% 20-16.01.25	230.000.000	INR	2.913.666	2.776.997	0,68
Intl Bk Rec 7,25% 19-22.11.21	2.950.000	GEL	908.306	815.945	0,20
Intl Fin 0% 15-11.12.25	2.000.000	TRY	171.251	142.060	0,04
Intl Fin 0% 16-07.10.41	260.000.000	MXN	2.073.450	2.026.912	0,49
Intl Fin 0% 16-19.10.26	70.000.000	MXN	1.599.951	1.738.665	0,42
Intl Fin 0% 17-10.03.37	20.000.000	TRY	673.700	363.703	0,09
Intl Fin 0% 17-26.05.27	34.000.000	BRL	4.039.674	3.358.129	0,82
Intl Fin 0% 18-06.02.48	125.000.000	MXN	546.305	554.569	0,14
Intl Fin 1,10% 19-13.05.22	37.500.000	CZK	1.467.457	1.406.323	0,34
Intl Fin 12,25% 16-05.10.21	123.000.000	UYU	3.195.309	2.559.667	0,62
Intl Fin 12,50% 19-03.12.20	15.000.000	GHS	2.400.223	2.286.802	0,56
Intl Fin 2,75% 18-25.04.22	5.611.000.000	CLP	7.383.445	6.215.803	1,52
Intl Fin 3,75% 15.12.20 /Pool	142.810.000	RSD	1.206.553	1.210.577	0,30
Intl Fin 3,75% 20-02.03.23	5.500.000.000	COP	1.408.302	1.227.546	0,30
Intl Fin 4,25% 17-13.07.20	25.000.000	PEN	6.762.674	6.649.965	1,62
Intl Fin 4,60% 20-27.01.23	8.000.000	BRL	1.724.503	1.392.083	0,34
Intl Fin 5% 19-16.12.21	700.000.000	CRC	1.113.185	1.093.461	0,27
Intl Fin 5,5% 18-28.02.28	100.000.000	RUB	1.289.973	1.120.036	0,27
Intl Fin 6% 18-11.04.33	14.000.000.000	COP	3.969.402	3.027.801	0,74
Intl Fin 6,35% 19-07.12.20 Tr1	1.000.000.000	CRC	1.548.162	1.587.830	0,39
Intl Fin 6,375% 17-11.04.22	200.000.000	RUB	2.755.549	2.347.014	0,57
Intl Fin 6,5% 19-27.03.26	18.900.000	BRL	4.095.467	3.511.007	0,86
Intl Fin 6,50% 19-04.02.26	180.000.000	RUB	2.803.480	2.196.004	0,54
Intl Fin 6,75% 19-27.08.24	13.000.000	BRL	2.946.917	2.386.401	0,58
Intl Fin 7,10% 19-11.12.21	130.000.000	DOP	2.222.087	2.187.578	0,53
Intl Fin 7,5% 17-09.05.22	11.500.000	BRL	2.760.436	2.121.596	0,52
Intl Fin 8% 17-27.07.27	44.000.000	ZAR	2.729.399	2.204.419	0,54
Intl Fin 8,25% 18-30.01.23	12.000.000	BRL	2.905.017	2.278.446	0,56
Intl Fin 8,5% 18-23.11.20	15.000.000	MXN	713.314	589.471	0,14
Intl Fin 8,50% 20-10.02.21	400.000.000	KZT	920.712	737.414	0,18
Intl Fin 8,70% 20-27.01.22	38.000.000.000	UZS	3.577.994	3.621.818	0,88
Intl Fin 9% 18-26.12.23	1.200.000	USD	1.087.674	1.192.837	0,29
Intl Fin 9% 19-26.12.23	2.000.000	USD	1.778.565	1.938.592	0,47
Intl Fin 9,35% 18-02.02.23	1.500.000.000	NGN	3.174.169	3.020.868	0,74
Intl Fin 9,5% 18-29.05.20	8.000.000.000	UZS	840.464	760.536	0,19
Intl Fin 9,5% 18-31.05.20	4.000.000.000	UZS	420.228	380.249	0,09
Intl Fin 9,50% 19-01.11.21	583.500.000	KZT	1.349.567	1.196.667	0,29
Intl Finan 6,3% 14-25.11.24	805.000.000	INR	10.131.640	9.531.342	2,32
			174.596.669	158.830.864	38,76
Venezuela					
Corp Andina 4,444% 18-14.09.21	8.500.000	PEN	2.279.967	2.311.002	0,56
			2.279.967	2.311.002	0,56
Summe der Anleihen			399.908.734	369.782.914	90,23
Summe der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere			399.908.734	369.782.914	90,23

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund⁽¹⁾

ANLAGENBESTAND AM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

(in EUR)

Bezeichnung	Menge	Lokal- währung	Anschaffungs- kosten USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere Anleihen					
Niederlande					
NI Fin Maat 9% 19-01.11.21	10.000.000.000	UZS	955.601	930.966	0,23
			<u>955.601</u>	<u>930.966</u>	<u>0,23</u>
Venezuela					
Corp Andina 6,77% 18-24.05.28	4.000.000.000	COP	1.110.021	946.954	0,23
			<u>1.110.021</u>	<u>946.954</u>	<u>0,23</u>
Summe der Anleihen			2.065.622	1.877.920	0,46
Summe der sonstigen Wertpapiere			2.065.622	1.877.920	0,46
SUMME DER ANLAGEN			401.974.356	371.660.834	90,69
Sonstiges Nettovermögen				38.163.714	9,31
GESAMTNETTOVERMÖGEN				409.824.548	100,00

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020

Erläuterung 1 – Allgemeines

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

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

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

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

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. März jedes Kalenderjahres.

Am 31. März 2020 bietet die Gesellschaft vierzehn 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 (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 US Smaller Companies 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);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund (aufgelegt am 31. Januar 2020 durch Zusammenlegung mit dem Delaware Investments Emerging Markets Fund, einem irischen OGAW);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund (aufgelegt am 31. Januar 2020 durch Zusammenlegung mit dem Delaware Investments Corporate Bond Fund, einem irischen OGAW);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund (aufgelegt am 31. Januar 2020 durch Zusammenlegung mit dem Delaware Investments US Large Cap Value Fund, einem irischen OGAW);
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund (aufgelegt und erstmals ausgegeben am 30. April 2019);

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (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 globalen Vertriebsstelle genehmigt wurde;
- Anteile der Klasse A3: Für alle Anleger, die gemäss den gegenwärtigen vertraglichen Vereinbarungen mit der Verwaltungsgesellschaft oder der globalen 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 globalen 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 globalen 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.

Der für diesen Abschluss verwendete Nettoinventarwert datiert vom 31. März 2020. Er wurde am 1. April 2020 auf der Grundlage der Marktkurse vom 31. März 2020 berechnet und am 1. April 2020 veröffentlicht.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**Erläuterung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

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 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Am 31. März 2020 wurden zur Umrechnung der nicht auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten die folgenden Wechselkurse angewendet:

1 USD	=	1,633853	AUD	1 USD	=	23,459310	MXN
1 USD	=	5,186587	BRL	1 USD	=	4,320009	MYR
1 USD	=	1,423350	CAD	1 USD	=	381,533766	NGN
1 USD	=	0,967550	CHF	1 USD	=	10,501003	NOK
1 USD	=	852,514919	CLP	1 USD	=	1,686767	NZD
1 USD	=	7,088177	CNH	1 USD	=	3,438553	PEN
1 USD	=	7,093104	CNY	1 USD	=	50,859526	PHP
1 USD	=	4.065,040650	COP	1 USD	=	166,112957	PKR
1 USD	=	583,430572	CRC	1 USD	=	4,153497	PLN
1 USD	=	24,968166	CZK	1 USD	=	4,403754	RON
1 USD	=	54,159445	DOP	1 USD	=	107,089312	RSD
1 USD	=	15,740099	EGP	1 USD	=	78,131104	RUB
1 USD	=	0,911369	EUR	1 USD	=	9,907661	SEK
1 USD	=	0,806484	GBP	1 USD	=	1,423850	SGD
1 USD	=	3,295001	GEL	1 USD	=	32,817012	THB
1 USD	=	5,720006	GHS	1 USD	=	6,590264	TRY
1 USD	=	7,750917	HKD	1 USD	=	30,241631	TWD
1 USD	=	328,735421	HUF	1 USD	=	27,622783	UAH
1 USD	=	16.310,552928	IDR	1 USD	=	3.787,878788	UGX
1 USD	=	75,648687	INR	1 USD	=	42,999656	UYU
1 USD	=	107,954987	JPY	1 USD	=	9.523,809524	UZS
1 USD	=	1.218,026797	KRW	1 USD	=	17,860013	ZAR
1 USD	=	448,631673	KZT				

- j) Alle sonstigen Wertpapiere und zulässigen Anlagen sowie die oben genannten Vermögenswerte, bei denen eine Bewertung gemäss den obigen Unterabsätzen nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zulässig oder praktikabel ist oder keinen repräsentativen beizulegenden Zeitwert ergibt, werden jeweils nach Treu und Glauben in der vom Verwaltungsrat bestimmten Weise bewertet.
- k) Die konsolidierten Zahlen der Gesellschaft sind in Euro („EUR“) ausgedrückt und umfassen die Summe der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds. In Bezug auf den Nettovermögensausweis und die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens wurde zum 31. März 2020 der folgende Wechselkurs angewendet:

1 USD = 0,911369 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.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 abgezinst.

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.

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 Untereinlageverwalter, zugelassene Vermittler oder sonstige Dienstleister weiterleiten, die im Namen der Gesellschaft, der globalen Vertriebsstelle oder des Anlageverwalters handeln. Dies kann der Anlageverwalter nach seinem Ermessen festlegen.

Die Verwaltungsgebühren werden täglich abgezinst und sind für die von Investment Management Austria Kapitalanlage AG verwalteten Teilfonds monatlich im Nachhinein und für alle anderen Teilfonds vierteljährlich im Nachhinein zu zahlen.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 – Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Für das Berichtsjahr zum 31. März 2020 wurden jährliche Verwaltungsgebühren je Anteil bis zur angegebenen Höhe erhoben:

	Anteils- klasse A2	Anteils- klasse A	Anteils- klasse B	Anteils- klasse F	Anteils- klasse I2	Anteils- klasse I	Anteils- klasse IF	Anteils- klasse SI
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	-	-	-	-	-	1,00%	-	-
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%	-	0,65%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Market Convertible Fund ⁽¹⁾	-	-	1,30%	-	-	1,30%	-	-
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund	-	-	-	-	-	0,90%	-	-
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽²⁾	-	-	-	-	-	0,85%	-	-
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund	-	-	-	-	-	0,40%	0,30%	-
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽³⁾	-	1,70%	-	-	-	0,95%	-	0,85%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽³⁾	-	0,80%	-	-	-	0,40%	-	-
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽³⁾	-	1,35%	-	-	-	0,60%	-	-
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽⁴⁾	1,25%	1,45%	1,05%	-	0,65%	1,05%	-	0,65%

„-“ 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 globale 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⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

⁽²⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

⁽³⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽⁴⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 – Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Für das Berichtsjahr zum 31. März 2020 wurden jährliche Servicegebühren je Anteil bis zur angegebenen Höhe erhoben:

	Anteilskl asse A	Anteilskl asse F
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	0,30%	0,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	0,30%	0,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund	0,30%	0,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	k. A.	k. A.
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund	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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	k. A.	k. A.
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund	k. A.	k. A.
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽³⁾	k. A.	k. A.
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽³⁾	k. A.	k. A.
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽³⁾	k. A.	k. A.
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽⁴⁾	k. A.	k. A.

Bitte beachten Sie, dass für die Anteilsklassen A2, B, I, IF und SI 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 linear 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

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

⁽²⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

⁽³⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽⁴⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**Erläuterung 3 – Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)**

Erstattung jeglicher Kosten der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und sonstiger Dritter und die Kosten für Versammlungen des Verwaltungsrats oder der Anteilhaber. 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.

- 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 Asia New Stars Fund	0,65%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund	0,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	0,65%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund	0,29%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund	0,19%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	0,39%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund	0,14%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽²⁾	0,49%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽²⁾	0,21%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽²⁾	0,44%

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, Brokergebühren 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 fünf 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 auf Kapitalertragssteuern, die bei an der thailändischen und an der indischen Börse gehandelten Wertpapieren anfällt.

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

⁽²⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 5 – Kapitalertragssteuer (Fortsetzung)

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.

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. Am 31. März 2020 hielt die Gegenpartei Westpac Banking Corporation Sicherheiten in Höhe von USD 1.850.000 im Zusammenhang mit von den Teilfonds eingesetzten Devisenforwards.

Am 31. März 2020 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Devisenforwards aus:

	Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
AUD	12.769	CAD 11.035	07.04.2020	62
AUD	12.506	NZD 12.900	07.04.2020	7
AUD	4.569.791	USD 2.829.509	07.04.2020	(32.502)
CAD	578.359	GBP 325.300	07.04.2020	2.968
EUR	25.700	AUD 46.179	07.04.2020	(60)
EUR	756.500	USD 832.376	07.04.2020	(2.147)
GBP	325.300	CAD 567.325	07.04.2020	4.785
JPY	3.017.848	AUD 45.825	07.04.2020	(88)
JPY	13.643.561	NZD 204.000	07.04.2020	5.476
JPY	58.047.219	USD 552.200	07.04.2020	(14.388)
NZD	216.900	JPY 14.380.180	07.04.2020	(4.652)
SEK	18.979	AUD 3.119	07.04.2020	7
SEK	1.278.012	USD 123.800	07.04.2020	5.212
USD	2.780.560	AUD 4.519.443	07.04.2020	14.368
USD	866.925	EUR 782.200	07.04.2020	8.490
USD	566.600	JPY 60.328.448	07.04.2020	7.651
USD	123.800	SEK 1.296.991	07.04.2020	(7.126)
EUR	25.000	USD 27.225	19.06.2020	291
USD	45.134	EUR 39.292	19.06.2020	1.881
AUD	1.440.000	USD 860.700	23.06.2020	20.845
EUR	10.252.024	USD 11.674.068	23.06.2020	(388.640)
GBP	90.000	USD 104.714	23.06.2020	7.044
JPY	1.395.000	USD 13.358	23.06.2020	(390)
NZD	50.000	USD 28.792	23.06.2020	830
SEK	2.500.000	USD 244.883	23.06.2020	7.902
USD	9.952.289	AUD 15.181.679	23.06.2020	658.164
USD	11.674.692	EUR 10.266.839	23.06.2020	371.752
USD	354.725	GBP 271.406	23.06.2020	17.680
USD	13.050	NOK 125.000	23.06.2020	1.142
USD	31.454	NZD 50.000	23.06.2020	1.833
USD	264.346	SEK 2.497.358	23.06.2020	11.807
EUR	1.000.000	USD 1.097.603	18.09.2020	6.065
AUD	1.319.255	USD 860.425	22.10.2020	(52.961)
USD	786.540	AUD 1.319.255	22.10.2020	(20.923)
				632.385

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 – Devisenforwards (Fortsetzung)

Am 31. März 2020 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Convertible Fund folgende Devisenforwards aus:

	Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)	
CHF	1.070.000	EUR	1.008.706	19.05.2020	(603)
EUR	2.881.443	CHF	3.057.000	19.05.2020	1.282
EUR	8.615.628	GBP	7.228.000	19.05.2020	456.824
EUR	4.278.181	HKD	36.160.000	19.05.2020	40.325
EUR	6.691.166	JPY	794.710.000	19.05.2020	(20.091)
EUR	101.989.837	USD	110.938.000	19.05.2020	1.092.276
GBP	3.080.000	EUR	3.542.518	19.05.2020	(65.676)
JPY	204.000.000	EUR	1.721.151	19.05.2020	1.613
USD	30.050.000	EUR	27.127.433	19.05.2020	<u>203.496</u>
					1.709.446

Am 31. März 2020 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund folgende Devisenforwards aus:

	Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn (in USD)	
CHF	10.008.391	USD	10.273.077	30.04.2020	142.866
EUR	319.882	USD	348.774	30.04.2020	<u>4.138</u>
					147.004

Als Gegenparteien der Devisenforwards fungierten: BNP Paribas Australia

Sydney
JPMorgan Chase Bank NA
JPMorgan Chase Bank Sydney
RBC IS Bank London
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 2020 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Futures aus:

Bezeichnung	Kontrakt	Anzahl Kontrakte	Verpflichtung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
10 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA 6%	KAUF	40	6.024.431	15.06.2020	AUD	125.449
10 YEAR TREASURY NOTES USA	VERKAUF	(87)	(12.065.813)	19.06.2020	USD	(331.687)
2 YEAR TREASURY NOTES USA	KAUF	1	220.383	30.06.2020	USD	(117)
3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	VERKAUF	(10)	(1.171.091)	15.06.2020	AUD	(1.847)
5 YEAR TREASURY NOTES USA	KAUF	84	10.530.188	30.06.2020	USD	300.078
90 DAY BANK ACCEPTED BILL AUSTRALIA	VERKAUF	(8)	(7.993.299)	11.06.2020	AUD	(1.931)
EURO BUND	VERKAUF	(15)	(2.587.650)	08.06.2020	EUR	36.835
EURO SCHATZ	KAUF	7	785.330	08.06.2020	EUR	(1.163)
EURO-BUXL-FUTURES	KAUF	1	209.900	08.06.2020	EUR	(8.580)

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Futures (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrakt	Anzahl Devisenforwards	Verpflichtung	Fälligkeits- datum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
TREASURY BONDS USA	VERKAUF	(1)	(179.063)	19.06.2020	USD	(12.375)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	KAUF	7	1.092.219	19.06.2020	USD	69.765
						174.427

Am 31. März 2020 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 EUR)
EUR/USD SPOT – GROSS RATES	KAUF	11	1.519.306	15.06.2020	USD	(38.622)
						(38.622)

Am 31. März 2020 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 EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	KAUF	22	3.111.020	08.06.2020	EUR	(120.440)
EURO BOBL	VERKAUF	(19)	(2.568.990)	08.06.2020	EUR	13.490
EURO BUND	VERKAUF	(25)	(4.312.750)	08.06.2020	EUR	40.850
EURO OAT FUTURES	KAUF	10	1.672.100	08.06.2020	EUR	(37.300)
EURO SCHATZ	VERKAUF	(37)	(4.151.030)	08.06.2020	EUR	5.365
EURO-BUXL-FUTURES	KAUF	5	1.049.500	08.06.2020	EUR	(32.300)
						(130.335)

Am 31. März 2020 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)
5 YEAR TREASURY NOTES USA	VERKAUF	(74)	(9.276.594)	30.06.2020	USD	(54.609)
						(54.609)

Als Gegenparteien der Futureskontrakte dienen: JP Morgan

Securities LLC
Macquarie Bank Limited
RBC Europe Limited

Erläuterung 8 – Swaps

Am 31. März 2020 standen beim Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Zins- und Credit-Default-Swaps aus:

Nennwert	Währung	Teilfonds erhält	Teilfonds zahlt (in %)	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter (Verlust) in Lokalw ährung	Nicht realisierter (Verlust) (in USD)
1.675.000	EUR	EURIB6M*	0,1972	30.06.2022	(19.756)	(21.677)
			Summe der Zinsswaps			(21.677)

* EURIBOR (Euro Inter-Bank Offered Rate)

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – Swaps (Fortsetzung)

	Nennwert	Währung	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
KAUF	900.000	USD	CDX IG CDSI S33 5Y CORP	20.12.2024	3.101	3.101
KAUF	5.500.000	USD	CDX IG CDSI S33 5Y CORP	20.12.2024	18.949	18.949
KAUF	80.000	USD	INDONESIA 3,7% 16-08.01.22 REGS	20.12.2024	3.265	3.265
VERKAUF	(1.274.000)	USD	MARKIT CDX.NA.HY.33 12/24	20.12.2024	(78.982)	(78.982)
KAUF	106.000	USD	MEXICO 4,15% 17-28.03.27	20.06.2025	7.082	7.082
			Summe der Credit-Default-Swaps			(46.585)
			Summe der Swaps			(68.262)

Als Gegenparteien der Zinsswaps fungierten:

BNP Paribas Securities Services, (Australia Branch)
JPMorgan AG
JPMorgan Securities PLC London

Erläuterung 9 – Geschriebene Optionen

Das Schreiben einer Put- oder Call-Option bezieht sich auf einen Anlagevertrag, der gegen Zahlung einer Gebühr das Recht gewährt, Aktien zu einem zukünftigen Zeitpunkt zu kaufen oder zu verkaufen. Es wurden keine Sicherheiten im Zusammenhang mit von den Teilfonds geschriebenen Optionen entgegengenommen.

Am 31. März 2020 hielt der Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund folgende Positionen in geschriebenen Optionen:

Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Strike	Menge	Marktwert USD	Verpflichtung USD
Call USD/AUD Spot Cross	20.10.2020	USD	1	(1.508.191)	(140.750)	(22.403)
Call 10y Treasury Notes USA	22.05.2020	USD	134	(54)	(268.313)	(6.500.584)
Put 10y Treasury Notes USA	22.05.2020	USD	130	(27)	(2.953)	172.251
					(412.016)	(6.350.736)

Als Gegenparteien der Optionen fungierten

Macquarie Bank Limited RBC IS Bank Luxembourg

Erläuterung 10 – Transaktionsgebühren

Für das abgelaufene Berichtsjahr 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	37.039
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	USD	1.001.773
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	USD	492.669
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund	USD	16.357
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund	EUR	425
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund	USD	2.170
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	USD	12.737
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽²⁾	USD	211.843
- Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽²⁾	USD	2.211

Diese Transaktionskosten sind in den Kosten der Wertpapiere enthalten.

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

⁽²⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)**Erläuterung 10 – Transaktionsgebühren (Fortsetzung)**

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 Broker für eine bestimmte Transaktion anwendet, nicht identisch. Die Differenz zwischen den beiden Kursen entspricht der Vergütung des Brokers.

Erläuterung 11 – 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 12 – Dividendenausschüttung

Im Laufe des Berichtsjahres wurden folgende Dividenden ausgeschüttet:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Ex-Datum	Währung	Dividende je Anteil
Macquarie Euro Government Bond Fund	I EUR (aussch.)	20.08.2019	EUR	0,063

Erläuterung 13 – Ereignisse im BerichtsjahrAuswirkungen von COVID-19

Durch den Ausbruch von COVID-19 ist die Volatilität an den Finanzmärkten seit Ende Februar 2020 gestiegen. Alle für den Betrieb des Unternehmens erforderlichen Business-Continuity-Pläne werden gemäss den Richtlinien der CSSF umgesetzt. Da die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die Risiken einer Unterbrechung der globalen Lieferketten und einer weltweiten Rezession verlagern, sind die Aktienkurse drastisch gefallen. Die Anlageverwalter der Gesellschaft passen sich den aktuellen Marktbedingungen an, um vorhandene Anlagechancen zu nutzen, wenn die Aktienkurse von Unternehmen, die die Anlagekriterien erfüllen, am Markt übermässig abgestraft wurden.

Liquidation von Teilfonds

Am 5. Dezember 2019 wurde der Macquarie Fund Solutions- Macquarie Global Multi Asset Income Fund liquidiert. Am 20. März 2020 wurde der Macquarie Fund Solutions- Macquarie Emerging Market Convertible Fund liquidiert.

Am 31. März 2020 war die Liquidation der Teilfonds noch nicht abgeschlossen.

Es bestanden noch Guthaben bei Banken, die zur Deckung ausstehender Verbindlichkeiten verwendet werden sollen:

Teilfonds	Währung	Guthaben bei Banken
Macquarie Emerging Market Convertible Fund	EUR	21.045
Macquarie Global Multi Asset Income Fund	USD	104.865

Am 31. März 2020 bestanden die oben genannten Barguthaben noch. Die Konten werden geschlossen, sobald alle Rechnungen bezahlt sind.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. MÄRZ 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Ereignisse im Berichtsjahr (Fortsetzung)

Neue Teilfonds

Am 30. April 2019 wurde der neue Teilfonds Macquarie Fund Solutions- Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund aufgelegt. Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR.

Am 31. Januar 2020 wurde der neue Teilfonds Macquarie Fund Solutions- Macquarie Emerging Markets Fund aufgelegt (durch Zusammenlegung mit dem Delaware Investments Emerging Markets Fund, einem irischen OGAW). Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

Am 31. Januar 2020 wurde der neue Teilfonds Macquarie Fund Solutions- Macquarie Corporate Bond Fund aufgelegt (durch Zusammenlegung mit dem Delaware Investments Corporate Bond Fund, einem irischen OGAW). Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

Am 31. Januar 2020 wurde der neue Teilfonds Macquarie Fund Solutions- Macquarie US Large Cap Value Fund aufgelegt (durch Zusammenlegung mit dem Delaware Investments US Large Cap Value Fund, einem irischen OGAW). Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

Nach dem Rücktritt von Rosa Villalobos als Verwaltungsratsmitglied ab dem 30. Juni 2019 und dem Rücktritt von Stephen Haswell als Verwaltungsratsmitglied ab dem 15. Oktober 2019 sowie der Ernennung von Konrad Kontriner zum Verwaltungsratsmitglied ab dem 1. Juli 2019 besteht der Verwaltungsrat aus Jacques Elvinger, Fernand Grulms, Konrad Kontriner und Richard Salus.

Im Berichtsjahr waren keine weiteren Ereignisse zu verzeichnen.

Erläuterung 14 – Ereignisse nach Abschluss des Berichtsjahres

Die Gesellschaft gab mit Wirkung vom Mai 2020 einen aktualisierten Prospekt heraus. Zu den wichtigsten Änderungen des aktualisierten Prospekts zählen folgende Punkte:

(i) die Auflegung der folgenden neuen Teilfonds:

- Macquarie Fund Solutions- Macquarie Emerging Markets Debt Sovereign Fund
- Macquarie Fund Solutions- Macquarie Emerging Markets Debt Unconstrained Local Currency Fund
- Macquarie Fund Solutions- Macquarie Emerging Markets Debt Select Opportunities Fund
- Macquarie Fund Solutions- Macquarie Global Listed Real Assets Fund
- Macquarie Fund Solutions- Macquarie ValueInvest Global Fund und
- Macquarie Fund Solutions- Macquarie ValueInvest Japan Fund

(ii) die Streichung der folgenden Teilfonds aus dem Prospekt:

- Macquarie Fund Solutions- Macquarie U.S. Large Cap Growth Fund
- Macquarie Fund Solutions- Macquarie Global Multi Asset Income Fund
- Macquarie Fund Solutions- Macquarie Global Value Fund

(iii) die Ernennung von Macquarie Investment Management Advisers, Macquarie Investment Management Europe Limited und Macquarie Investment Management Global Limited zu Untereinlageverwaltern.

WEITERE INFORMATIONEN (ungeprüft)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015/2365)

Während des Berichtsjahres, auf das sich dieser Bericht 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 das Berichtsjahr zum 31. März 2020 ergeben sich die folgenden Gesamtkostenquoten (alle Daten wurden ohne Performancegebühren dargestellt, da für keine der Anteilsklassen während des Berichtsjahres Performancegebühren anfielen):

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund A EUR	2,28%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund I USD	1,38%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund A EUR	2,35%
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	1,34%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund B USD	1,34%
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	1,33%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund I USD	1,31%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund I EUR	0,78%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Income Opportunities Fund I USD	0,78%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund A EUR	1,98%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund A USD	1,95%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund B GBP	1,08%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund I EUR	1,03%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund I GBP	1,04%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund I USD	1,04%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund I USD	1,30%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund A EUR	1,69% ⁽¹⁾
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund B EUR	1,04% ⁽¹⁾
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Absolute Return Fund I EUR	1,02% ⁽¹⁾
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund B EUR	0,68%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR	0,65%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR (aussch.)	0,64%
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 Global Convertible Fund SI EUR	0,78%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund I USD	1,10%
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 USD	0,45%

⁽¹⁾ Synthetische TER.

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ A USD	1,83%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ I EUR	1,04%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ I GBP	1,04%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ I GBP (aussch.)	1,03%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ I USD	1,03%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾ SI USD	0,97%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ A USD	0,99%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ I USD	0,56%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾ A USD	1,80%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾ I EUR	1,05%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾	1,03%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾ I USD	1,05%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ A2 USD	1,37%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ A USD	1,52%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ B EUR	1,16%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ B EUR (aussch.)	1,21%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ I EUR	1,17%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ I EUR (aussch.)	1,17%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ SI CHF	0,77%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ SI EUR	0,75%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ SI GBP	0,77%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ SI GBP (aussch.)	0,67%
Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾ SI USD	0,77%

Die Gesamtkostenquoten wurden für die dem 31. März 2020 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 Erträge Opportunities Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A CHF	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	4,70%	1,75%	-	1,67%	-
Anteilsklasse A EUR (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	5,97%	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	(0,21%)	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	(0,75%)	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	1,16%	-	3,69%	-
Anteilsklasse B USD	-	(2,86%)	-	-	-

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽²⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Listed Infrastructure Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asia New Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Erträge Opportunities Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund
Anteilsklasse C SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse C USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	4,71%	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I CHF	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	-	2,20%	-	2,44%	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	(0,48%)	-	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-	-	0,18%	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	4,52%	-	-	-
Anteilsklasse I USD	2,99%	(0,86%)	1,12%	(0,08%)	(2,94%)
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse SI 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 US Smaller Companies Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A CHF	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	(2,70%)	-	-	-	-
Anteilsklasse A EUR (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	(2,06%)	2,28%	2,02%	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	2,00%	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse C SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse C USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I CHF	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	(2,12%)	2,25%	2,10%	-	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	1,99%	2,10%	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-	-	(1,59%)
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-	-	(1,96%)
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-	-	1,04%

MACQUARIE FUND SOLUTIONS

WEITERE INFORMATIONEN (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 US Smaller Companies Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund
Anteilsklasse I GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-	(9,65%)	1,79%
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-	-	-
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse SI USD	-	-	-	-	-

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund ⁽²⁾
Anteilsklasse A2 USD	-	-	-	(5,07%)
Anteilsklasse A CHF	-	-	-	-
Anteilsklasse A EUR	-	-	-	-
Anteilsklasse A EUR (aussch.)	-	-	-	-
Anteilsklasse A GBP (aussch.)	-	-	9,12%	-
Anteilsklasse A GBP	-	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-	-
Anteilsklasse A USD	0,38%	3,26%	3,39%	(5,19%)
Anteilsklasse B EUR	-	-	-	(3,85%)
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-	(3,87%)
Anteilsklasse B GBP	-	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-	-
Anteilsklasse C SEK	-	-	-	-
Anteilsklasse C USD	-	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-	-	3,13%
Anteilsklasse I CHF	-	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	5,46%	-	0,29%	(3,01%)
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-	(2,74%)
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges.	-	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	3,79%	-	-	-
Anteilsklasse I GBP (aussch.)	(14,78%)	-	9,21%	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-	-
Anteilsklasse I USD	2,41%	3,30%	8,31%	-
Anteilsklasse SI CHF	-	-	-	(9,26%)
Anteilsklasse SI EUR	-	-	-	(3,83%)
Anteilsklasse SI GBP	-	-	-	(9,56%)
Anteilsklasse SI GBP (aussch.)	-	-	-	(7,49%)
Anteilsklasse SI USD	-	-	-	(4,55%)

⁽¹⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽²⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Wertentwicklungen im Kalenderjahr 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	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Asian All Stars Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Small Cap Fund
Anteilsklasse A EUR	24,37%	11,51%	-	19,11%	-
Anteilsklasse A SEK	-	15,64%	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	8,05%	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	9,52%	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-	-	-	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	6,00%	-	13,44%	-
Anteilsklasse B USD	-	10,62%	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	15,46%	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	-	12,70%	-	20,23%	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	3,50%	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-	-	13,52%	-
Anteilsklasse I SEK	-	16,85%	-	-	-
Anteilsklasse I USD	23,19%	10,53%	6,61%	16,92%	18,97%
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 Emerging Market Convertible Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Smaller Companies Fund	
Anteilsklasse A EUR	8,51%	-	-	-	-
Anteilsklasse A SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A SGD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse A USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse B EUR	9,21%	7,68%	6,77%	6,53%	-
Anteilsklasse B EUR (aussch.)	-	-	6,76%	-	-
Anteilsklasse B GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-	-	-
Anteilsklasse F SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I EUR	9,24%	7,72%	6,82%	6,58%	-
Anteilsklasse I EUR (aussch.)	-	6,42%	6,81%	-	-
Anteilsklasse I EUR abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-	-	28,52%
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Absolute Return MBS Fund	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Fund ⁽²⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie Corporate Bond Fund ⁽²⁾	Macquarie Fund Solutions – Macquarie US Large Cap Value Fund ⁽²⁾
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.	-	(1,28%)	-	-	-
Anteilsklasse I GBP	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I SEK	-	-	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	1,93%	-	-	-
Anteilsklasse IF CHF abges.	-	(1,41%)	-	-	-
Anteilsklasse IF EUR abges.	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF GBP abges. (aussch.)	-	-	-	-	-
Anteilsklasse IF USD	-	1,99%	-	-	-
					Macquarie Fund Solutions – Macquarie Sustainable Emerging Markets LC Bond Fund⁽³⁾
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.	-	-	-	-	-
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 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.

⁽¹⁾ Liquidiert am 5. Dezember 2019.

⁽²⁾ Aufgelegt am 31. Januar 2020.

⁽³⁾ Aufgelegt am 30. April 2019.

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Bestimmung des Gesamtrisikos

Für das am 31. März 2020 abgelaufene Berichtsjahr:

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

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Erläuterung zur Vergütungspolitik:

Vergütungspolitik und -praxis

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis festgelegt, die mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und weder zum Eingehen von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, den 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 Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken einschliesst.

In der nachstehenden Tabelle ist die feste und variable Vergütung derjenigen ausgewiesenen Mitarbeiter (22 Personen) für 2019 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 (Fortsetzung)**Erläuterung zur Vergütungspolitik (Fortsetzung)****Personalaufwand nach Mitarbeiterkategorie gemäss den OGAW-V-Vergütungsregeln**

Mitarbeiter-Code	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Total
S	1.809.599	327.500	2.137.099
R	713.989	41.000	754.989
C	538.325	50.500	588.825
O	0	0	0

S = Geschäftsleitung

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von Lemanik Asset Management S.A. („LAM“) 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 LAM 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 Fund Solutions- Macquarie Euro Government Bond Fund I EUR

Macquarie Fund Solutions- Macquarie Emerging Market Convertible Fund(1) I EUR

Macquarie Fund Solutions- Macquarie Global Convertible Fund I EUR

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

Die Gesamtvergütung, die Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG an 37 Mitarbeiter (Vollzeit-äquivalente) für das Jahr 2019 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.

⁽¹⁾ Liquidiert am 20. März 2020.