

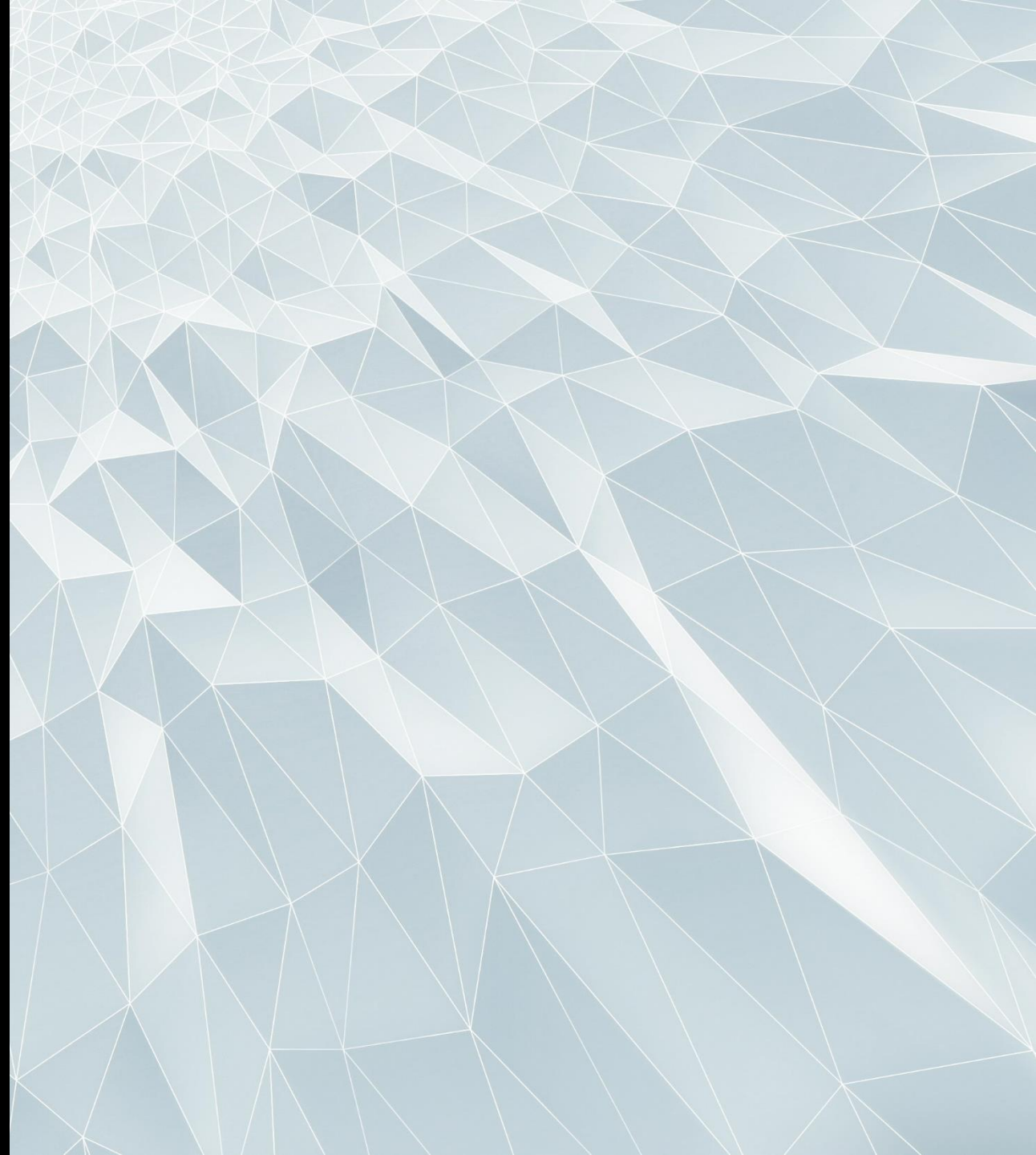
EUR Nachrangleihen

Macquarie Investment Management Austria
Kapitalanlage AG

23.04.2025

Mag. Igor Kovacic, CFA

Nur für institutionelle und professionelle Anleger.
Dies ist eine Marketingkommunikation



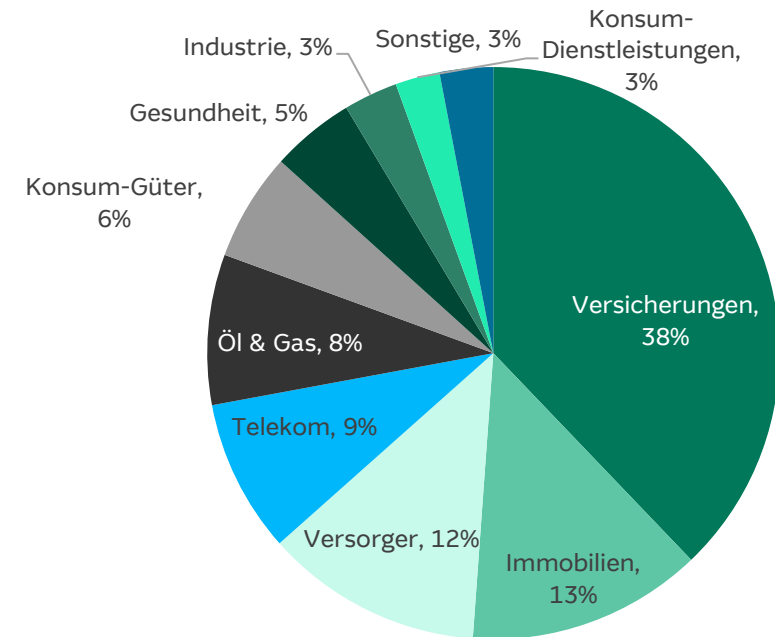
EUR Nachranganleihen: Europäische Blue-Chip Namen abseits des „Handelskriegs“

Der Macquarie Hybrid Fonds (S5) bot, bei einem Durchschnitts-Rating von BBB-, Rendite von 6.3%, welche höher ist als EUR High-Yield Anleihen mit BB Rating.*

Rendite Macquarie Hybrid Fonds (S5) vs EUR HY BB*



Defensive, wenig zyklische Sektor-Verteilung



* EUR HY BB: ICE BofA BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

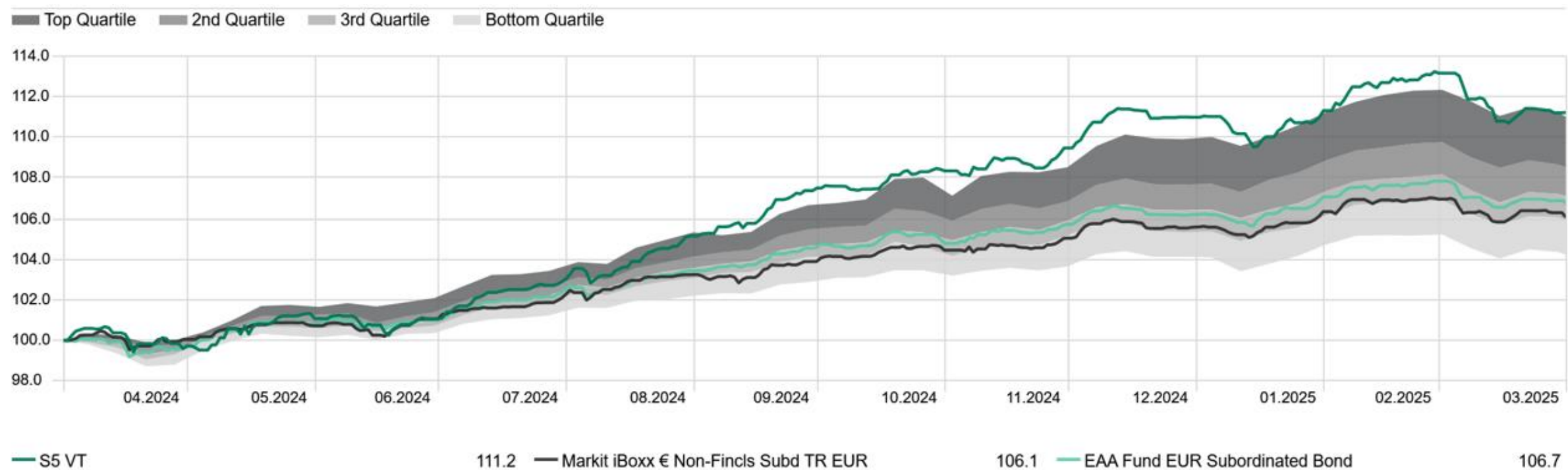
Quelle: Macquarie, Bloomberg. Daten von 26.07.2021 bis 16.04.2025 (linker Chart) und Daten per 16.04.2025 (rechter Chart). **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Strictly confidential | © Macquarie Group Limited

Peergroup Performance Morningstar

In den letzten 12 Monaten konnte der Macquarie Hybrid Fonds (S5), mit einem Ertrag von 11.2%, sowohl die Benchmark als auch die Morningstar „EAA Fund EUR Subordinated Bond“ Peergroup deutlich schlagen

Peergroup Performance des Macquarie Hybrid Fonds (S5) in den letzten 12 Monaten



Quelle: Morningstar. Daten von 01.04.2024 bis 30.03.2025. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsdetails Macquarie Hybrid Fonds (S5)

ISIN	AT0000A08S45 (VT) AT0000A08RS4 (T)
Strategieänderung (Fondsaufgabe)	17.01.2018 (15.02.2008)
NAV bei Auflage	EUR 100.00
Verwaltungsgesellschaft und Depotbank	KAG: LLB Invest KAG m.b.H. Depotbank: Liechtensteinische Landesbank
Liquidität	täglich
Managementgebühr	0.50% p.a.
Vertriebszulassung:	AUT, GER
Währung Anteilsklasse	EUR
AUM	EUR 37 Mio.
Dokumente	www.macquarie.at/mim

Performance ¹ (%)	Annualisiert						Seit der Gründung
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Fonds	-1.71	0.21	11.22	3.91	3.95	1.82	1.41

Kalenderjahr-Performance ¹ (%)										
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	0.10	1.02	-0.13	-5.26	16.86	3.55	0.46	-20.90	10.81	17.17

Rollierende 12-Monats-Performance ¹ (%)					
	31.03.20 bis 31.03.21	31.03.21 bis 31.03.22	31.03.22 bis 31.03.23	31.03.23 bis 31.03.24	31.03.24 bis 31.03.25
Fonds	17.18	-7.71	-12.63	15.46	11.22

¹Ausgabespesen in Performance nicht berücksichtigt. Die Darstellung beruht auf der kumulierten Wertentwicklung der angegebenen Zeiträume ohne Einberechnung des Ausgabeaufschlages. Die Performance wird abzüglich der Gebühren und Kosten berechnet. Berechnungsbeispiel zur Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags: Anlagesumme von EUR 1.000 wird am Tag der Anlage um den Ausgabeaufschlag von 2.00% (EUR 19.61) vermindert. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. **Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Quelle: Macquarie. AUM per 31.03.2025

Disclaimer

Diese Unterlage ist streng vertraulich und nur zu Ihrer Information erstellt. Die Weitergabe an Dritte sowie jede Veröffentlichung, Vervielfältigung, Verbreitung und sonstige Verwertung der präsentierten Ideen und Vorschläge sind ohne ausdrückliche Zustimmung von Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG nicht zulässig. Der Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt der genannten Fonds wurden nach InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft auf. Der Wert aller Investmentfonds kann plötzlich und in erheblichem Umfang steigen und fallen. Die Wertentwicklungen der Investmentfonds und die Entwicklung der Märkte sind nicht vorhersehbar und kalkulierbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Investmentfonds sind zum Teil Währungsrisiken unterworfen. Die angeführte Risikoeinschätzung erfolgt aufgrund allgemeiner Erfahrungen und ist nicht rechtsverbindlich. Diese Übersicht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfonds dar. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit bzw. inhaltliche Richtigkeit dieser Informationen. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Abgesehen von der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) handelt es sich bei keiner, der in diesem Dokument genannten Entitäten der Macquarie Gruppe um ein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Entitäten der Macquarie Gruppe stellen keine Einlagen oder sonstigen Verbindlichkeiten der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) dar. Die Macquarie Bank übernimmt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen von diesen anderen Entitäten der Macquarie Gruppe. Wenn sich dieses Dokument zudem auf eine Anlage bezieht, (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und dem Verlust von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) garantiert weder die Macquarie Bank noch eine andere Entität der Macquarie Gruppe eine bestimmte Rendite oder Wertentwicklung der Anlage, noch wird die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage garantiert.

Dieses Dokument wird von Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG (eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter FN 171881t, bei der Datenschutzbehörde unter DVR 0976121 und bei der Finanzverwaltung unter ATU 45295808) zur Verfügung gestellt. Verkaufsprospekte sowie das Basisinformationsblatt der durch Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG verwalteten Investmentfonds wurden nach dem InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltenden Fassungen dieser Dokumente liegen in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, Kärntner Straße 28, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, ODDO BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, auf. Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG ist eine nach § 1 Abs 1 Z 13 BWG konzessionierte Verwaltungsgesellschaft und unterliegt der Regulierung durch die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) bei der Ausübung der Tätigkeit im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR).

Der Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt des genannten Fonds wurden nach den Bestimmungen des InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung liegt in deutscher Sprache bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Heßgasse 1, 1010 Wien, und in Deutschland bei der Zahlstelle, Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsenstraße 1, 60487 Frankfurt am Main, auf. Auf Grund einer unterschiedlichen Berechnungsmethodik können die gegenständlichen Performancewerte von den im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesenen Performancewerten abweichen.

Unternehmensstammdaten sind im Impressum auf www.macquarie.at/mim veröffentlicht.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.