



MQ KINETIC – Emerging Markets VIII Fund

FACTSHEET

ÜBERBLICK

MQ KINETIC – Emerging Markets VIII Fund („MQ KINETIC“)

- Investitionshorizont: ca. 2.8 Jahre
- Investitionswährung: Australischer Dollar (AUD)
- Jährliche Zielrendite: ca. 5.9% (vor Steuern und Kosten)
- Mögliche Zusatzrendite: ca. 4.9% pa.
- Liquidität: alle 6 Monate, erstmals am 30. Juni 2013
- Optionales Investmentdarlehen zur Erhöhung der Investition

ZIELPUBLIKUM – VORTEILE FÜR INVESTOREN

MQ KINETIC Fonds sind für Anleger konzipiert, welche:

- vom hohen AUD Zinsniveau profitieren möchten
- ohne zusätzliche Risiken am positiven Entwicklungspotential des MSCI Emerging Markets Index partizipieren wollen
- grossen Wert auf ein minimales Verlustrisiko legen
- trotz einem hohen Grenzsteuersatz eine attraktive Nachsteuerrendite anstreben wollen

DER MSCI EMERGING MARKET INDEX

Zur Erreichung der angestrebten Zusatzrendite dient der MSCI Emerging Market Index. (Bloomberg Code: MXEF). Seine geographische Gewichtung per 30. September 2011 ist wie folgt:

- Asien: 66.91%
- CEE/Afrika: 10.34%
- Lateinamerika: 22.75%

RENDITEPROFIL DES FONDS

Die Fondsrendite wird auf zwei Ebenen erwirtschaftet:

- Jährliche Zielrendite: ca. 5.9% (vor Steuern und Kosten); Netto Zielrendite von ca. 5.1% pa. (nach Kosten und Steuern unter Annahme eines Grenzsteuersatzes von 35%)
- Zusätzliches jährliches Renditepotential von bis zu 4.9%, abhängig von der positiven Entwicklung des MSCI Emerging Markets Index

OPTIONALES DARLEHEN

Zur Erhöhung des Investments und zur Steigerung der Renditechancen auf dem Eigenkapital können Anleger ein Darlehen der Euro Fin Co Pty Ltd (Gruppengesellschaft der Macquarie) aufnehmen.

Das Darlehen erfolgt in AUD und entsprechend ist der fremdfinanzierte Teil eines Investments in MQ KINETIC nicht dem Wechselkursrisiko ausgesetzt. Darüber hinaus verfügt es über folgende Eigenschaften:

- Beschränkte Haftung: Als Sicherheit dienen nur die gezeichneten Anteile im MQ KINETIC Fonds.
- Nachschusspflicht: keine
- Zinsen werden jeweils am 31. Dezember fällig und werden über die Laufzeit kapitalisiert
- Höhe der Fremdfinanzierung individuell bestimmbar – maximal 85%
- Darlehenszins: 7.85% p.a. während der gesamten Laufzeit
- Die Darlehenshöhe muss hinsichtlich dem gewünschten Chancen-/Risikoverhältnis sowie den individuellen, steuerlichen Aspekten, zuvor sorgfältig abgeklärt werden.

ÜBER MACQUARIE

Macquarie Group Limited ist die grösste, australische Investmentbank und ein weltweit diversifiziertes Finanzdienstleistungsunternehmen.

- Gründungsjahr: 1969 als australische Niederlassung der englischen Handelsbank Hill Samuel
- Hauptsitz: Sydney, Australien
- Langfristiges Rating: A2 (Moody's); A (S&P)
- Australisches Top 20 Unternehmen
- Verwaltetes Vermögen: USD 324 Mrd. per November 2011
- Mitarbeiter: > 15'000 weltweit (28 Länder)
- Profitabel durch die globale Finanzkrise

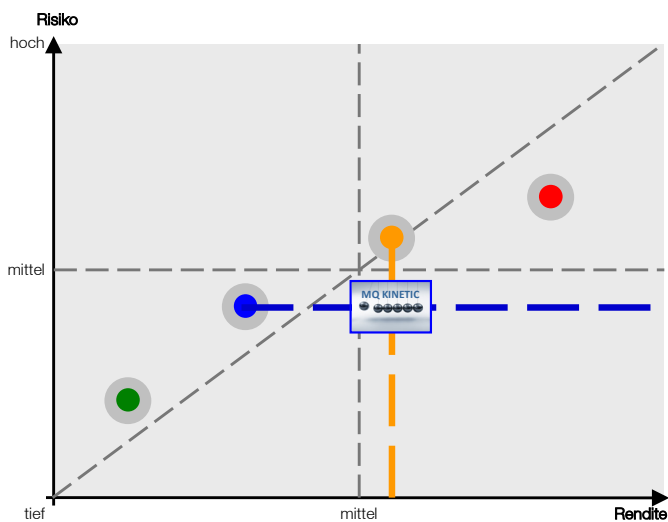
Renditeprofil bei Fremdfinanzierung

Im Falle einer teilweisen Fremdfinanzierung (abhängig von deren Höhe) des MQ KINETIC Fonds kann mit nachfolgenden Resultaten gerechnet werden:

- Bei positiver Entwicklung des MSCI Emerging Markets Index: überproportionale zusätzliche Rendite auf dem Eigenkapital
- Keine oder negative Entwicklung des MSCI Emerging Markets Index: positive Nachsteuerrendite, abhängig vom persönlichen Grenzsteuersatz
- Detaillierte Berechnungen können mit dem Investor Calculator auf macquarie.com/kinetic erstellt werden

Risikoprofil

MQ KINETIC positioniert sich innerhalb der 4 Risikokategorien punkto Risikos vergleichbar mit einem Obligationenfonds in ausländischer Währung. Das Renditeprofil entspricht jedoch eher einem dynamischen Aktienfonds.



1. Risikokategorie (grün) in der Referenzwährung des Anlegers, die eine hohe Sicherheit verspricht.
2. Risikokategorie (blau) sind dieselben Anlage-Instrumente wie in der Risikokategorie 1, jedoch in Fremdwährung.
3. Risikokategorie (gelb) sind Anlagen mit erhöhtem Risiko. Die Kursschwankungen können kurzfristig hoch ausfallen, weshalb ein Anlagehorizont von mindestens 8 bis 10 Jahren zu empfehlen ist.
4. Risikokategorie (rot) sind Investitionsmöglichkeiten mit den höchsten Risiken. Investitionen in diese Risikokategorie haben normalerweise spekulativen Charakter und ein Totalverlust kann nicht ausgeschlossen werden.

Entwicklung des Australischen Dollar

Die Investitionswährung von MQ KINETIC ist AUD. Änderungen im Wechselkurs beeinflussen die erwartete Rendite.

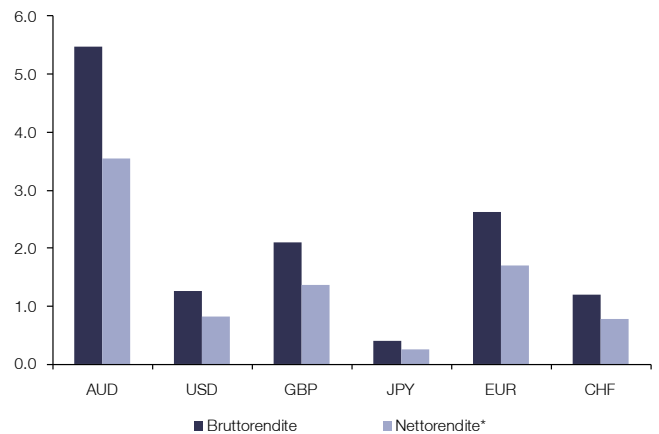


Australien

Australien bietet Investoren ein hohes Zinsniveau, kombiniert mit gesunden Staatsfinanzen und einem solidem Wirtschaftswachstum.

Hohes Australisches Zinsniveau

Das 3jährige Zinsniveau per 30.10.2011 (Bloomberg) verschiedener Währungen:



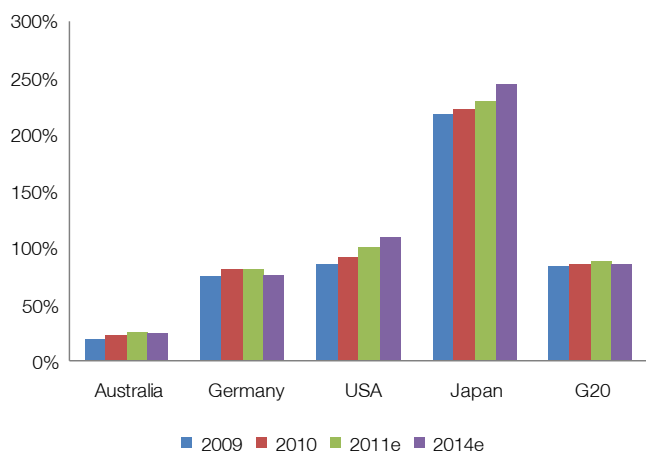
*Die Netto Rendite basiert auf einem angenommenen Grenzsteuersatz von 35%

Am Puls des Wirtschaftswachstums und solide finanziert

Investoren schätzen die australische Volkswirtschaft, welche aufgrund ihrer Nähe zu den asiatischen Wachstumsregionen und seinen enormen Rohstoffvorkommen sehr attraktiv positioniert ist. Darüber hinaus verfügt Australien über äusserst solide Staatsfinanzen, was sich positiv auf den Australischen Dollar auswirkt.

Gesunde Staatsfinanzen

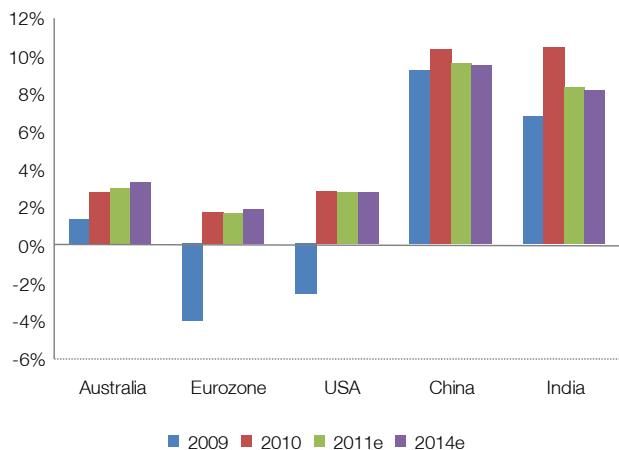
Staatsverschuldung in % des Bruttoinlandproduktes



Source: International Monetary Fund, World Economic Outlook Database, April 2011

Wachstum während der globalen Krise

Australien gehört zu den wenigen Industrieländern, die eine Rezession verhindern konnten. Als entscheidend erwiesen sich dabei die engen Beziehungen zu den asiatischen Schwellenmärkten, namentlich zu China.



Source: International Monetary Fund, World Economic Outlook Database, April 2011

Risiken

Bevor eine Investitionsentscheidung getroffen wird, sollten Investoren die Risiken im Offer Memorandum sorgfältig lesen.

Performance Referenz-Investment

Der Gewinn der Anleger aus dem Fonds hängt von der Performance der Referenz-Investments des Fonds ab.

Sofern die Beteiligung an der Wertentwicklung nach oben begrenzt oder weniger als 1:1 ist, steigt der Wert des Fonds nicht im selben Masse wie die Referenz-Investments.

Währungsrisiko

Währungsrisiko besteht dort wo die Anteile an einem Fonds von einer Währung dominiert werden, die nicht der Offering-Währung entspricht. Falls diese Investments nicht abgesichert werden, ist der Fonds einem Währungsrisiko ausgesetzt. Damit kann der Wert des Investments auch durch unerwünschte Kursbewegungen der entsprechenden Währung beeinflusst werden.

Ein Währungsrisiko besteht auch dort wo die Offering-Währung nicht der lokalen Währung der Investoren entspricht und bei Zeichnung oder Rückgabe der Fondsanteile die Währung gewechselt wird.

Steuerrisiken

Die steuerliche Behandlung einer Anlage in den Fonds und des optionalen Investmentdarlehens hängt von der individuellen Steuersituation der einzelnen Investoren ab und kann sich während der Dauer der Anlage ändern. Die Anleger sind den Folgen einer Änderung der steuerlichen Behandlung ausgesetzt. In der Schweiz ansässige potenzielle Käufer von Anteilen des Fonds sollten daher ihre eigenen Steuerberater zu den steuerlichen Folgen des Kaufs, Haltens und Verkaufs von Anteilen des Fonds und der Aufnahme eines optionalen Investmentdarlehens im Hinblick auf ihre individuellen Umstände konsultieren.

Ausfallrisiko

Unternehmen des Macquarie-Konzerns sind für die Verwaltung des Fonds und seiner Anlagen verantwortlich und können bei Investitionen als Vertragspartner auftreten. Daher sind die Anleger von der Fähigkeit dieser Unternehmen abhängig, die Ziele des Fonds zu erreichen und ihren Verpflichtungen im Rahmen der Anlagen nachzukommen.

Sämtliche "Einlagen" des Fonds bei der Macquarie Bank Limited sind gegenüber Anleihen der Macquarie Bank Limited vorrangig.

Darlehensaufnahme zur Anlage

Die Nutzung eines Investmentdarlehens kann das Engagement eines Investors erhöhen, es können jedoch auch höhere Verluste entstehen. Wenn indes ein Investor über den gesamten Anlagehorizont investiert bleibt und bei Fälligkeit das optionale Investment Darlehen zurückzahlt, geht die Anlagestrategie des Fonds davon aus, dass der Wert der Anteile des Investors am Fonds erwartungsgemäss den bei Fälligkeit offenen Betrag des Darlehens am Ende des Anlagehorizonts übersteigt. Darüber hinaus ist das optionale Investmentdarlehen mit beschränktem Rückgriff ausgestaltet

Vorzeitige Auflösung

Halbjährliche Rückgaben, erstmals am 30. Juni 2013 möglich.

Der Rückgabepreis wird durch den NAV des Fonds abzüglich der durch die frühzeitige Auflösung entstandenen Kosten berechnet. Dieser kann weniger als das Einlagekapital in den Fonds betragen.

Es existieren keine Redemption Gates, doch können Rücknahmen bei speziellen Marktverhältnissen suspendiert werden.

Eckdaten des Fonds


| | |
|---|--|
| Fondswährung: | Australischer Dollar |
| Mindestzeichnung: | AUD 120'000 |
| Investment Horizont: | ca. 2.8 Jahre |
| Minimale jährliche Zielrendite nach Kosten: | 4.8-5.8%. Zum 2. November 2011 liegt die voraussichtliche angestrebte minimale jährliche Zielrendite bei 5.11% (nach Zahlung aller Fondsgebuhren und vor der Besteuerung beim Investor). |
| Zusatztliche Partizipationsrate: | Zusatztlich partizipieren Investoren, innerhalb einer Bandbreite von 107 bis 160%, zu ca. 26% an der positiven Entwicklung des MSCI Emerging Markets Index (die Partizipationsrate respektive -bandbreite wird auf Basis des allgemeinen Marktumfeldes bestimmt und während der Zeichnungsphase publiziert). |
| Fondsdomizil/Struktur: | Cayman Islands/open ended |
| Gebühren: | ca. 0.75% |
| Ausgabekommission: | bis 0.75% des gezeichneten Fondsvolumen |
| ISIN/Valor: | KYG6318AA792/CH14231291 |
| Steuerliche Behandlung: | Ein Investment in den Fonds stellt eine Beteiligung an einem ausländischen, thesaurierenden Anlagefonds dar und wird als solcher besteuert. Der durch den Fonds erwirtschaftete, steuerbare Nettoertrag wird jährlich der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. |

Zeichnungsfristen


| Ausgabebetag | Zeichnungsfrist |
|-------------------|-------------------------|
| Dezember 2009 | abgelaufen |
| April 2010 | abgelaufen |
| 16. Juli 2010 | abgelaufen |
| 1. Oktober 2010 | abgelaufen |
| 26. November 2010 | abgelaufen |
| 21. Februar 2011 | abgelaufen |
| 6. Mai 2011 | abgelaufen |
| 14. Oktober 2011 | abgelaufen |
| 2. März 2012 | 2.11.2011 bis 24.2.2012 |


Kontakt details


Macquarie Bank Limited
Zurich Representative Office
Beethovenstrasse 9
8002 Zurich

 +41 43 210 90 90

 Marc.Hari@macquarie.com

 Matthias.Lindenmayer@macquarie.com

 David.Clark@macquarie.com

 macquarie.com/kinetic

Der Name „Macquarie“ bezieht sich auf Macquarie Group Limited und ihre verbundenen Unternehmen weltweit (der „Macquarie-Konzern“) einschließlich von Macquarie Financial Products Management Limited („MFPML“), der Herausgeberin des vorliegenden Dokuments und der Managerin von MQ KINETIC SPC. Die Bezeichnung „MQ KINETIC Funds“ bezieht sich auf MQ KINETIC SPC (die „Gesellschaft“), eine nach dem Recht der Cayman Inseln konstituierte steuerbefreite Gesellschaft mit beschränkter Haftung und separaten Portfolios. Der Begriff „MQ KINETIC Fund“ bezieht sich auf ein separates Portfolio der Gesellschaft. In der Schweiz oder von der Schweiz aus werden die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen nur an qualifizierte Investoren gemäß dem KAG weitergegeben.

Die Konditionen des Angebots von partizipierenden Anteilen („Anteile“) an den MQ KINETIC Funds sind im vertraulichen Angebotsmemorandum der Gesellschaft und dem Term Sheet vom 2. November 2011 dargelegt (zusammen die „Angebotsdokumente“) und können von jenen dieses Dokuments abweichen. Dieses Dokument wurde mit der gebotenen Sorgfalt erstellt, die Umständen können sich jedoch jederzeit ändern und dies kann sich auf die Richtigkeit dieses Dokuments auswirken. Soweit dies zulässig ist, schließt Macquarie jegliche Gewährleistung für die Zuverlässigkeit, Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen aus und übernimmt keine Haftung (auch nicht bei Fahrlässigkeit) für Fehler oder Auslassungen bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Dieses Dokument stellt keine Meinungsauerung oder Empfehlung dar. Es soll außerdem kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten und keine offizielle Bestätigung einer Transaktion sein. Dieses Dokument stellt keinen Rat zur Anlage dar und darf nicht dazu herangezogen werden. Macquarie und ihre verbundenen Unternehmen, Mitglieder der Geschäftsführung oder Mitarbeiter des Unternehmens haben eventuell in ihrer Eigenschaft als Manager, Makler, Darlehensgeber, Verwalter, Depotbank, Händler oder Berater ein Interesse an den in diesem Dokument genannten Finanzprodukten und sie erhalten eventuell Gebühren, Courtagen oder Provisionen für die Wahrung dieser Funktionen.

Die Dokumentation der MQ KINETIC Funds wurde und wird von der Schweizer Finanzmarktaufsicht FINMA nicht gemäß dem KAG zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und kann eventuell nicht zugelassen werden. Die Anleger genießen somit keinen Schutz gemäß dem KAG und keine Beaufsichtigung durch die FINMA. Daher dürfen die Anteile in oder von der Schweiz aus weder direkt noch indirekt öffentlich beworben, angeboten oder verkauft werden, und weder das vorliegende Dokument noch die Angebotsdokumente oder irgendwelche sonstigen Materialien, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in oder von der Schweiz aus der Öffentlichkeit zugänglich gemacht werden. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Kaufaufforderung an die allgemeine Öffentlichkeit in der Schweiz dar. Dieses Dokument darf nur an qualifizierte Anleger gemäß der Definition des KAG und nur unter Einhaltung der Bestimmungen des KAG und seiner Durchführungsverordnungen vertrieben, verbreitet und weitergegeben werden.

Investitionen in die MQ KINETIC Funds sind keine Einlagen bei oder sonstige Verbindlichkeiten von Macquarie Bank Limited oder eines sonstigen Unternehmens des Macquarie-Konzerns und sie unterliegen Anlagerisiken, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung, entgangener Erträge und des Verlusts des investierten Kapitals. Weder Macquarie Bank Limited noch irgendein sonstiges Unternehmen des Macquarie-Konzerns garantieren eine bestimmte Rendite oder die Wertentwicklung der MQ KINETIC Funds; die Rückzahlung von Kapital aus den MQ KINETIC Funds wird ebenfalls nicht garantiert.

Dieses Dokument wurde auf der Grundlage der am 2. November 2011 verfügbaren Informationen erstellt.