

Credit Suisse MACS Funds 60
Halbjahresbericht zum 31. März 2015
Gemischtes Sondervermögen
nach deutschem Recht

Vermögensaufstellung zum 31.03.2015

Berichtszeitraum: 01.10.2014–31.03.2015

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate			
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	77.691,00	1,11
2. Investmentanteile			
– Alternative Investmentfonds	EUR	92.469,50	1,32
– Aktienfonds	EUR	2.431.491,91	34,66
– Immobilienfonds	EUR	533.799,56	7,61
– Indexfonds	EUR	2.289.716,25	32,65
– Rentenfonds	EUR	1.190.047,00	16,97
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	338.273,59	4,82
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	627,09	0,01
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	73.332,52	1,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	90,62	0,00
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-14.126,64	-0,20
III. Fondsvermögen		EUR	7.013.412,40
			100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2015

Berichtszeitraum: 01.10.2014–31.03.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	77.691,00	1,11
Zertifikate								
DE000A0N62G0	ETFS Metal Securities Ltd. Zt. Physical Gold	STK	725	0	1.155	EUR 107,1600	77.691,00	1,11
Investmentanteile						EUR	6.003.724,66	85,60
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
LU0231474593	Aberdeen Global – Japanese Equity Fund I-2	ANT	325	325	0	JPY 102.344,5000	258.246,16	3,68
LU0132412106	Aberdeen Global- Emerging Markets	ANT	863	0	1.637	USD 63,7222	51.203,22	0,73
LU0235308482	Alken Fund – European Opportunities R	ANT	1.433	0	1.387	EUR 229,5700	328.973,81	4,69
LU0050372472	BGF Global Funds – Euro Bond Fund A2	ANT	5.900	2.700	4.800	EUR 28,2600	166.734,00	2,38
LU0093503810	BlackRock Global Fd. – Euro Short Durat. Bond €A2	ANT	12.220	12.220	0	EUR 15,8900	194.175,80	2,77
IE0032722260	BNY Mellon Global Funds PLC – Euroland Bond Fund	ANT	17.629	17.629	0	EUR 1,9285	33.997,53	0,48
LU1009467009	CS (Lux) EM Corporate Invest. Grade Bond \$	ANT	108	108	0	USD 1.071,6000	107.758,66	1,54
LU0324196400	CS (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund FBH €	ANT	570	0	130	EUR 144,1500	82.165,50	1,17
LU0457025293	CS IF 2 SICAV (Lux) – GlobalBalanced Conv. B	ANT	460	0	0	EUR 137,7500	63.365,00	0,90
LU0274211480	db x-trackers DAX ETF (DR) 1C	ANT	1.850	1.850	0	EUR 117,8200	217.967,00	3,11
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF (DR) 1D	ANT	10.050	0	3.500	EUR 37,8100	379.990,50	5,42
LU0925589839	db x-trackers II iBoxx Sov. Euroz. Y. Plus 1-3 ETF	ANT	500	0	0	EUR 141,4400	70.720,00	1,01
IE00BLNMYC90	db x-tracks S&P500 Equal Weight UCITS ETF (DR)	ANT	3.300	4.300	1.000	USD 38,7300	119.002,79	1,70
LU0300357554	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds LC	ANT	1.680	480	470	EUR 152,7200	256.569,60	3,66
LU0145655824	Deutsche Invest I Euro- Bonds (Short) LC	ANT	550	0	0	EUR 146,4900	80.569,50	1,15
LU0650957938	Fidelity Active Stratgy – Emerging Markets Fund	ANT	2.175	1.095	180	USD 141,2800	286.111,73	4,08
LU0390135332	Franklin Templeton Asian Smaller Companies Fund	ANT	6.791	2.888	827	USD 39,7100	251.089,95	3,58
LU0607514717	INVESCO Funds – Japanese Equity Advantage Fund	ANT	2.985	0	9.515	JPY 3.880,0000	89.921,19	1,28
IE00BCLWRG39	iShares – MSCI Japan USD hedged UCITS ETF	ANT	5.900	5.900	0	USD 31,6550	173.896,18	2,48
DE000A0H0728	iShares Diversified Commodity Swap ETF (DE)	ANT	3.950	0	2.980	EUR 23,4100	92.469,50	1,32
DE0005933923	iShares MDAX ETF (DE)	ANT	560	560	0	EUR 184,3500	103.236,00	1,47
IE00B53SZB19	iShares Nasdaq 100	ANT	773	1.100	327	USD 237,8600	171.197,19	2,44
IE00B5BMR087	iShares VII PLC – iShares Core S&P 500	ANT	2.099	800	1.001	USD 191,0300	373.344,48	5,32
IE0033009238	JO Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC A	ANT	63.544	63.544	0	EUR 3,4280	217.828,83	3,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2015

Berichtszeitraum: 01.10.2014–31.03.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
LU0289089384	JPMorgan Funds – Europe Equity Plus Fund A EUR	ANT	10.803	10.803	0 EUR	15,9700	172.523,91	2,46
LU0260085492	Jupiter Global Fund. – European Growth L	ANT	16.058	0	3.682 EUR	28,0100	449.784,58	6,41
IE00B3RW7J78	Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund A \$	ANT	833	833	0 USD	138,3304	107.289,78	1,53
IE00B67B7N93	PIMCO US Dollar Enhanced Short Maturity Source ETF	ANT	1.820	0	2.980 USD	101,0550	171.247,77	2,44
LU0313644931	Pioneer Funds – Euro Aggregate Bond A	ANT	400	400	0 EUR	79,8800	31.952,00	0,46
LU0674140123	Robeco US Select Opportunities Equities I USD	ANT	1.684	0	2.416 USD	207,7900	325.808,53	4,65
IE00B4613386	SPDR Barclays Capital Emerg. Mark. Local Bond ETF	ANT	1.336	1.336	0 USD	78,9100	98.159,93	1,40
IE00B7452L46	SPDR FTSE UK All Share ETF	ANT	4.200	4.200	0 GBP	40,3050	233.991,29	3,34
FR0010587949	SSgA Australia Index Equity Fund I	ANT	266	550	284 AUD	458,0000	86.657,89	1,24
FR0010588319	SSgA Switzerland Index Equity Fund 4D SF	ANT	311	824	513 CHF	302,9000	90.305,23	1,29
IE0007472115	Vanguard Investm. Series – Euro Gov. Bond Ind. Fd.	ANT	314	314	0 EUR	208,5020	65.469,63	0,93
Anteile an Immobilien-Sondervermögen						EUR	533.799,56	7,61
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile								
DE0009805002	CS Euroreal ²	ANT	10.774	0	1.260 EUR	31,7500	342.074,50	4,88
DE000A0F6G89	Morgan Stanley P2 Value ²	ANT	6.002	0	700 EUR	3,5300	21.187,06	0,30
DE0009802306	SEB ImmoInvest ²	ANT	5.288	0	620 EUR	32,2500	170.538,00	2,43
Summe Wertpapiervermögen						EUR	6.615.215,22	94,32
Bankguthaben						EUR	412.233,20	5,88
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. (Verwahrstelle)		EUR	338.273,59		%	100,0000	338.273,59	4,82
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		GBP	453,67		%	100,0000	627,09	0,01
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
	AUD		21,28		%	100,0000	15,14	0,00
	CAD		386,07		%	100,0000	283,82	0,00
	CHF		1.715,97		%	100,0000	1.644,99	0,02
	JPY		425.722,00		%	100,0000	3.305,31	0,05
	USD		73.121,42		%	100,0000	68.083,26	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	90,62	0,00
Ansprüche aus Fondsausschüttungen		EUR	90,62				90,62	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-14.126,64	-0,20
Kostenabgrenzung		EUR	-10.165,74				-10.165,74	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-3.960,90				-3.960,90	-0,06
Fondsvermögen						EUR	7.013.412,40	100,00³
Anteilwert Credit Suisse MACS Funds 60						EUR	133,33	
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Funds 60						STK	52.600	

² Anteilrücknahme ausgesetzt.

³ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2015

Berichtszeitraum: 01.10.2014–31.03.2015

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2015		
Australische Dollar	(AUD)	1,405850	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,723450	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,360250	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	128,799450	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,043150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,074000	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
LU0946090205	Aberdeen Global SICAV – Japanese Equity Fund I2 €	ANT	15.959	15.959
GB0003501581	AXA Framlington UK Select Opportunities Fund	ANT	0	3.425
LU0272290692	ING (L) – Invest US Growth	ANT	0	1.230
DE000A1H53P0	iShares V PLC – MSCI Japan Monthly EUR Hedged	ANT	0	3.700
LU0650148314	PICTET Japanese Equity Opportunities EUR	ANT	0	1.800
LU0999472680	RAM Systematic Funds European Equities	ANT	0	1.100
LU0113257694	Schroder ISF Euro Corporate Bond A	ANT	3.600	3.600
LU0266341212	T. Rowe Price – Asian ex-Japan Equity Fd. USD	ANT	0	30.330

Sondervermögen Credit Suisse MACS Funds 60

Mindestanlagesumme	EUR 10.000
Fondsaufgabe	20.12.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %; derzeit 0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p. a.	bis zu 0,45 %; derzeit 0,45 %
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0M64C7

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert Credit Suisse MACS Funds 60	EUR	133,33
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Funds 60	STK	52.600

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen Credit Suisse MACS Funds 60 zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 86,71 % Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
- 7,61 % Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (unter anderem anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen), wobei in 0,00 % auf Basis von modellierten Kursen bewertet wurde.

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z. B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Société Générale Securities Services GmbH

Apianstraße 5
D-85774 Unterföhring
Telefon: +49 89 33 03 30

Vertrieb:

Credit Suisse (Deutschland)

Aktiengesellschaft

Junghofstraße 16
D-60311 Frankfurt/Main
Telefon: +49 69 75 38 15 00