

**CS Portfolio Plus**  
**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016**  
Gemischtes Sondervermögen  
nach deutschem Recht

---



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Berichtszeitraum: 01.01.2016 bis 30.06.2016

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	3.634.731,38	18,90
– Euro-Länder	EUR	4.579.116,01	23,83
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	3.113.469,63	16,19
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	2.094.250,15	10,89
2. Anleihen			
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	2.976.633,00	15,48
– Unternehmensanleihen	EUR	1.150.346,00	5,98
3. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	91.087,50	0,47
4. Derivate			
– Futures (Verkauf)	EUR	-62.050,84	-0,32
5. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	1.354.131,78	7,04
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	49.359,94	0,26
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	67.011,21	0,35
6. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	217.602,30	1,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-38.210,97	-0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>19.227.477,09</b>	<b>100,00<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Berichtszeitraum: 01.01.2016 bis 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>17.548.546,17</b>	<b>91,27</b>	
<b>Aktien</b>									
<b>Automobilhersteller und Zulieferer</b>									
DE0005190003	BMW AG	STK	1.600	0	0	EUR	65,7900	105.264,00	0,55
DE0005439004	Continental AG	STK	1.300	0	0	EUR	169,3000	220.090,00	1,14
DE0007100000	Daimler AG	STK	3.528	0	0	EUR	53,5200	188.818,56	0,98
<b>Banken</b>									
CH0244767585	UBS Group AG	STK	24.700	0	0	CHF	12,5700	286.869,63	1,49
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	41.000	0	0	EUR	3,4290	140.589,00	0,73
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	2.438	0	0	EUR	39,7550	96.922,69	0,50
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	3.522	0	0	EUR	12,3250	43.408,65	0,23
NL0000303600	ING Groep N.V. CVA	STK	28.000	0	0	EUR	9,1790	257.012,00	1,34
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	175.000	0	0	EUR	1,7020	297.850,00	1,55
IT0004781412	UniCredit S.p.A.	STK	54.000	0	0	EUR	1,9700	106.380,00	0,55
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	38.754	0	0	GBP	4,6590	217.261,16	1,13
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	100.000	100.000	0	GBP	0,5406	65.050,24	0,34
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK	16.714	0	0	GBP	5,6460	113.551,82	0,59
<b>Bauwesen und Materialien</b>									
ES0167050915	ACS, Actividades de Construcción y Servicios, S.A.	STK	9.000	0	0	EUR	24,3950	219.555,00	1,14
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	4.100	0	0	EUR	34,3550	140.855,50	0,73
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK	2.300	0	0	EUR	67,4700	155.181,00	0,81
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	3.200	0	0	EUR	63,6900	203.808,00	1,06
<b>Chemie</b>									
DE000BASF111	BASF SE	STK	3.000	0	0	EUR	68,6400	205.920,00	1,07
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	3.836	0	0	EUR	90,0000	345.240,00	1,80
DE0005470405	Lanxess AG	STK	2.500	0	0	EUR	39,2800	98.200,00	0,51
DE0006483001	Linde AG	STK	1.294	0	0	EUR	125,3500	162.202,90	0,84
<b>Einzelhandel</b>									
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	3.100	0	0	EUR	22,2100	68.851,00	0,36
FR0000121485	Kering S.A.	STK	710	0	0	EUR	145,4500	103.269,50	0,54
GB0008847096	Tesco PLC	STK	25.115	0	0	GBP	1,7490	52.856,19	0,27
<b>Energieversorgung</b>									
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	4.710	0	0	EUR	9,0260	42.512,46	0,22
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	28.000	0	20.000	EUR	3,9800	111.440,00	0,58
FR0010208488	Engie S.A.	STK	3.739	0	0	EUR	14,5100	54.252,89	0,28
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	14.850	0	16.000	EUR	6,0870	90.391,95	0,47
GB00B08SNH34	National Grid PLC New	STK	14.500	0	0	GBP	10,9600	191.227,96	0,99
<b>Erdöl und Erdgas</b>									
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	7.694	0	0	EUR	24,6700	189.810,98	0,99
IT0000068525	Saipem S.p.A.	STK	4.000	0	0	EUR	0,3585	1.434,00	0,01
FR0000131708	Technip S.A.	STK	2.400	0	0	EUR	48,8150	117.156,00	0,61
FR0000120271	Total S.A.	STK	11.967	2.400	0	EUR	43,3800	519.128,46	2,70
GB0007980591	BP PLC	STK	71.482	0	0	GBP	4,3815	376.870,68	1,96
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	7.000	0	0	GBP	20,4750	172.462,55	0,90

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Berichtszeitraum: 01.01.2016 bis 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Gesundheit</b>								
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.000	0	0	CHF 80,1500	148.110,51	0,77
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	STK	1.950	0	0	EUR 78,0300	152.158,50	0,79
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	5.150	0	0	EUR 74,9200	385.838,00	2,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	8.000	0	0	GBP 16,0450	154.455,21	0,80
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>								
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	8.500	0	0	CHF 19,1200	150.161,69	0,78
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	2.000	0	0	EUR 51,7300	103.460,00	0,54
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	1.800	0	0	EUR 25,1750	45.315,00	0,24
DE0006602006	GEA Group AG	STK	2.800	0	4.000	EUR 42,2750	118.370,00	0,62
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	5.700	2.000	0	EUR 53,0600	302.442,00	1,57
DE0007236101	Siemens AG	STK	2.026	0	0	EUR 91,8100	186.007,06	0,97
DE0007500001	ThyssenKrupp AG	STK	4.100	4.100	0	EUR 18,0100	73.841,00	0,38
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>								
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	4.300	2.000	0	CHF 56,7500	225.468,91	1,17
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	2.100	0	1.400	EUR 128,4500	269.745,00	1,40
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	4.003	0	0	EUR 109,5500	438.528,65	2,28
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	850	0	0	EUR 136,0000	115.600,00	0,60
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	4.538	0	0	EUR 41,9100	190.187,58	0,99
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	3.700	0	0	GBP 48,4300	215.620,00	1,12
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	5.000	0	0	GBP 40,5350	243.878,23	1,27
<b>Medien</b>								
GB0006776081	Pearson PLC	STK	10.000	0	0	GBP 9,6700	116.358,82	0,61
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	20.000	0	0	GBP 15,5200	373.503,40	1,94
<b>Nahrungsmittel und Getränke</b>								
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	6.201	0	0	CHF 75,1500	430.569,30	2,24
BE0003793107	Anheuser-Bush InBev N.V./S.A.	STK	2.700	0	0	EUR 117,6000	317.520,00	1,65
<b>Rohstoffe</b>								
GB0000566504	BHP Billiton PLC	STK	5.897	0	0	GBP 9,4280	66.899,61	0,35
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	5.889	0	0	GBP 22,9400	162.557,80	0,85
AU000000S320	South32 Ltd.	STK	5.897	0	0	GBP 0,8900	6.315,30	0,03
<b>Technologie</b>								
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	967	0	0	EUR 88,3900	85.473,13	0,44
DE0007164600	SAP SE	STK	5.705	0	0	EUR 67,1600	383.147,80	1,99
<b>Telekommunikation</b>								
IT0003497176	Telecom Italia – RNC S.p.A. Az. Risp.	STK	100.000	100.000	0	EUR 0,5770	57.700,00	0,30
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	25.825	0	0	EUR 8,4600	218.479,50	1,14
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	104.710	20.000	0	GBP 2,2765	286.832,71	1,49
SE0000667925	Telia Company AB	STK	25.000	0	0	SEK 39,7200	105.495,21	0,55
<b>Versicherungen</b>								
DE0008404005	Allianz SE	STK	3.136	0	0	EUR 127,8000	400.780,80	2,08
FR0000120628	AXA S.A.	STK	15.042	0	0	EUR 17,8050	267.822,81	1,39
GB0007099541	Prudential PLC	STK	25.274	0	0	GBP 12,5700	382.280,46	1,99

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Berichtszeitraum: 01.01.2016 bis 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
XS0702452995	3,250 % Volkswagen Leasing MTN 10.05.18	EUR	200	0	0	%	105,7600	211.520,00	1,10
FR0013143997	0,625 % Sanofi MTN 05.04.24	EUR	200	200	0	%	101,9070	203.814,00	1,06
FR0012173706	1,000 % LVMH MTN 24.09.21	EUR	100	0	0	%	104,6210	104.621,00	0,54
XS1107731702	1,375 % Bank of America MTN 10.09.21	EUR	100	0	0	%	104,0300	104.030,00	0,54
XS1319820541	1,625 % Fedex Nts. 11.01.27	EUR	100	100	0	%	101,8720	101.872,00	0,53
AT0000A105W3	1,750 % Österreich BO 20.10.23	EUR	300	0	0	%	114,7530	344.259,00	1,79
XS0782708456	1,875 % Volkswagen International Finance MTN 15.05.17	EUR	100	0	0	%	101,5910	101.591,00	0,53
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Nts. 30.06.23	EUR	200	0	0	%	106,9600	213.920,00	1,11
FR0011337880	2,250 % Frankreich OAT 25.10.22	EUR	200	0	0	%	115,8800	231.760,00	1,21
XS0954025267	2,250 % GE Capital European Funding MTN 20.07.20	EUR	100	0	0	%	108,9780	108.978,00	0,57
XS0541909213	2,500 % EIB MTN 16.09.19	EUR	300	0	0	%	109,3750	328.125,00	1,71
FR0010949651	2,500 % Frankreich OAT 25.10.20	EUR	300	0	0	%	112,7530	338.259,00	1,76
BE0000332412	2,600 % Belgien OBL 22.06.24	EUR	200	0	0	%	121,3530	242.706,00	1,26
ES00000126B2	2,750 % Spanien Bos. 31.10.24	EUR	400	0	0	%	114,5000	458.000,00	2,38
IE00B6X95T99	3,400 % Irland TRB 18.03.24	EUR	100	0	0	%	123,6750	123.675,00	0,64
IT0004009673	3,750 % Italien B.T.P. 01.08.21	EUR	300	0	0	%	117,3350	352.005,00	1,83
XS0470951400	4,000 % Ontario MTN 03.12.19	EUR	300	0	0	%	114,4280	343.284,00	1,79
IT0004273493	4,500 % Italien B.T.P. 01.02.18	EUR	200	0	250	%	107,2800	214.560,00	1,12
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
<b>Gesundheit</b>									
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	2.000	0	0	CHF	256,1000	473.251,41	2,46
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Bauwesen und Materialien</b>									
ES0667050993	ACS, Act.de Constr. y Serv. S.A. ANR	STK	9.000	9.000	0	EUR	0,6330	5.697,00	0,03
							<b>EUR</b>	<b>91.087,50</b>	<b>0,47</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
IE00B02KXM00	iShares EURO Stoxx Small UCITS ETF	ANT	3.500	3.500	0	EUR	26,0250	91.087,50	0,47
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2</sup></b>								<b>17.639.633,67</b>	<b>91,74</b>

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Berichtszeitraum: 01.01.2016 bis 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR	-62.050,84	-0,32
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
EURO STOXX 50 Index Future 09/16	EDT	EUR	Anzahl	-70			-7.000,00	-0,04
FTSE 100 Index Future 09/16	EUT	GBP	Anzahl	-80			-55.050,84	-0,28
<b>Bankguthaben</b>						EUR	1.470.502,93	7,65
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. (Verwahrstelle)		EUR	1.354.131,78			% 100,0000	1.354.131,78	7,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		GBP	26.914,39			% 100,0000	32.386,00	0,17
		NOK	154.970,84			% 100,0000	16.669,98	0,09
		SEK	2.861,09			% 100,0000	303,96	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		CAD	398,96			% 100,0000	276,52	0,00
		CHF	47.691,75			% 100,0000	44.065,19	0,23
		JPY	1.582.914,00			% 100,0000	13.888,57	0,07
		USD	9.755,17			% 100,0000	8.780,93	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	217.602,30	1,13
Ansprüche aus Fondsausschüttungen		EUR	1.646,75				1.646,75	0,01
Dividendenansprüche		EUR	28.392,13				28.392,13	0,15
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	58.619,20				58.619,20	0,30
Quellensteueransprüche		EUR	15.524,35				15.524,35	0,08
Variation Margin		EUR	62.050,84				62.050,84	0,32
Zinsansprüche		EUR	51.369,03				51.369,03	0,27
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-38.210,97	-0,20
Kostenabgrenzung		EUR	-34.359,45				-34.359,45	-0,18
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-3.851,52				-3.851,52	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	19.227.477,09	100,00 <sup>3</sup>
<b>Anteilwert</b>						EUR	61,70	
<b>Umlaufende Anteile</b>						STK	311.610	

<sup>2</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Berichtszeitraum: 01.01.2016 bis 30.06.2016

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2016		
Britische Pfund	(GBP)	0,831050	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	113,972400	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,442800	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,296400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,412750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,082300	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,110950	=	1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

EUT ICE Futures Europe

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Bauwesen und Materialien</b>				
ES0667050985	ACS, Act.de Constr. y Servicios. S.A. ANR	STK	9.000	9.000
<b>Energieversorgung</b>				
ES06445809B3	Iberdrola S.A. ANR	STK	30.850	30.850
<b>Erdöl und Erdgas</b>				
IT0005160335	Saipem ANR	STK	4.000	4.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
DE000A0DPMZ2	iShares Euro STOXX Small	ANT	0	3.500

## Sondervermögen CS Portfolio Plus

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	01.02.1999
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p. a.	1,50 %
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0009779223



# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>61,70</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>311.610</b>

## 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 CS Portfolio Plus zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 91,74 % Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
- 0,00 % Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (unter anderem anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

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**

Taunustor 1  
60310 Frankfurt am Main  
Telefon: +49 69 75 38 15 00