

**Credit Suisse (D) Optima Konservativ**  
**Halbjahresbericht zum 29. Februar 2016**  
OGAW-Sondervermögen  
nach deutschem Recht

---



# Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Berichtszeitraum: 01.09.2015 bis 29.02.2016

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Zertifikate			
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	142.597,00	2,93
2. Anleihen			
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	693.726,00	14,26
– Unternehmensanleihen	EUR	1.495.218,00	30,74
3. Investmentanteile			
– Alternative Investmentfonds	EUR	157.449,24	3,24
– Indexfonds	EUR	1.805.933,52	37,12
– Rentenfonds	EUR	448.447,68	9,22
4. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	10.870,64	0,22
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.461,77	0,07
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	107.550,24	2,21
5. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	22.860,77	0,47
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-23.300,59	-0,48
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>EUR</b>	<b>4.864.814,27</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 29.02.2016

Berichtszeitraum: 01.09.2015 bis 29.02.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>2.331.541,00</b>	<b>47,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
DE000A14KJF5	1,000 % SAP MTN 01.04.25	EUR	150	150	0	% 102,4870	153.730,50	3,16
XS0836260975	1,500 % BASF MTN 01.10.18	EUR	250	0	0	% 103,9280	259.820,00	5,34
XS1171489393	0,750 % Toyota Motor Credit MTN 21.07.22	EUR	50	50	0	% 100,6230	50.311,50	1,03
XS1109802303	1,000 % Vodafone Group MTN 11.09.20	EUR	200	0	0	% 100,3940	200.788,00	4,13
XS1234248919	1,000 % Würth Finance International MTN 19.05.22	EUR	200	200	0	% 103,2070	206.414,00	4,24
BE6243181672	1,250 % Anheuser-Busch InBev MTN 24.03.17	EUR	250	0	0	% 101,3280	253.320,00	5,21
XS0826531120	1,750 % Nestlé Finance International MTN 12.09.22	EUR	100	100	0	% 109,5740	109.574,00	2,25
XS0789996245	1,875 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 06.06.19	EUR	200	0	0	% 107,0290	214.058,00	4,40
XS0787785715	2,125 % BHP Billiton Finance MTN 29.11.18	EUR	250	0	0	% 104,5040	261.260,00	5,37
IE00B4S3JD47	3,900 % Irland Bds. 20.03.23	EUR	200	0	0	% 124,4670	248.934,00	5,12
XS0470951400	4,000 % Ontario MTN 03.12.19	EUR	200	0	0	% 115,3670	230.734,00	4,74
<b>Zertifikate</b>								
DE000A0N62G0	ETFS Metal Securities Ltd. Zt. Physical Gold	STK	1.300	0	0	EUR 109,6900	142.597,00	2,93
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>2.411.830,44</b>	<b>49,58</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								
LU0621205250	CS IF 2 SICAV (Lux) – GlobalBalanced Conv. B	ANT	87	0	93	EUR 1.148,5600	99.924,72	2,05
LU0340000933	CS Inv. Funds 1 – Lux Global Securitized Bond Fund	ANT	1.231	0	869	EUR 121,1600	149.147,96	3,07
LU0290357929	db x-trackers II-IBOXX Gl. Inf.-Link.TRI Hedg. ETF	ANT	734	0	1.216	EUR 212,6400	156.077,76	3,21
LU0274221281	db x-trackers SMI ETF (DR) 1D	ANT	1.090	0	553	CHF 80,4000	80.979,49	1,66
LU0316492775	Franklin Templeton Investm. Fds. – Global Bd HI	ANT	12.500	0	0	EUR 15,9500	199.375,00	4,10
DE0005933931	iShares Core DAX ETF (DE)	ANT	983	0	0	EUR 83,8600	82.434,38	1,69
IE00B2QWDY88	iShares III – MSCI Japan SmallCap UCITS ETF	ANT	774	0	0	JPY 3.390,0000	21.394,06	0,44
IE00B53SZB19	iShares Nasdaq 100	ANT	243	0	177	USD 232,4800	51.992,67	1,07
DE0002511243	iShares PLC – Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	3.524	0	976	EUR 133,2300	469.502,52	9,65
IE0005042456	iShares PLC – iShares Core FTSE 100 ETF (Dist)	ANT	3.235	3.235	0	GBP 6,0790	25.221,97	0,52
LU0249326488	Market Access Jim Rogers Int. Commodity Index ETF	ANT	5.509	0	3.491	EUR 15,7600	86.821,84	1,78
IE00B60SX063	Source Markets – Source STOXX Europe Mid 200 ETF	ANT	1.879	0	844	EUR 68,4800	128.673,92	2,64
IE00B466KX20	SPDR MSCI EM Asia ETF	ANT	1.680	1.757	970	EUR 39,0300	65.570,40	1,35
IE00BKW00H23	SPDR MSCI Europe Health CareSM UCTIS ETF	ANT	826	0	0	EUR 116,7600	96.443,76	1,98
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF	ANT	407	0	1.498	USD 37,7350	14.134,78	0,29
LU1159240107	SSgA Australia Index Equity Fund	ANT	8.028	8.028	0	AUD 9,7599	51.505,33	1,06

# Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Berichtszeitraum: 01.09.2015 bis 29.02.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FR0010596692	SSgA Europe ex UK Index Real Estate I	ANT	474	0	506	EUR 410,2300	194.449,02	4,00
LU1159237574	State Street Canada Index Equity I	ANT	8.572	8.572	0	CAD 9,6760	56.352,67	1,16
IE00B53H0131	UBS ETFs plc – CMCI Composite SF UCITS ETF	ANT	1.493	0	0	USD 51,4000	70.627,40	1,45
IE00B3XXRP09	Vanguard Funds – S&P 500 ETF USD	ANT	3.536	0	2.477	USD 37,2100	121.093,88	2,49
IE00BFPM9H50	Vanguard Inv. – Emerging Markets Stock Index Fund\$	ANT	716	0	0	USD 77,5341	51.092,37	1,05
IE00BGCC5F53	Vanguard Investment Ser. – Japan Stock Index Fund	ANT	498	0	776	JPY10.881,3600	44.183,99	0,91
IE0008248803	Vanguard Investment Series – Eurozone Stock Index	ANT	626	0	316	EUR 151,4865	94.830,55	1,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>4.743.371,44</b>	<b>97,51</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>121.882,65</b>	<b>2,50</b>
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. (Verwahrstelle)		EUR	10.870,64			% 100,0000	10.870,64	0,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		GBP	2.699,14			% 100,0000	3.461,77	0,07
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		AUD	657,76			% 100,0000	432,38	0,01
		CAD	787,50			% 100,0000	535,04	0,01
		CHF	837,49			% 100,0000	773,88	0,02
		USD	114.966,70			% 100,0000	105.808,94	2,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>22.860,77</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche		EUR	22.860,77				22.860,77	0,47
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-23.300,59</b>	<b>-0,48</b>
Kostenabgrenzung		EUR	-23.300,59				-23.300,59	-0,48
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>4.864.814,27</b>	<b>100,00<sup>2</sup></b>
<b>Anteilwert Credit Suisse (D) Optima Konservativ</b>						<b>EUR</b>	<b>111,26</b>	
<b>Umlaufende Anteile Credit Suisse (D) Optima Konservativ</b>						<b>STK</b>	<b>43.726</b>	

<sup>2</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 29.02.2016			
Australische Dollar	(AUD)	1,521250	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,779700	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,471850	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	122,644350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,082200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,086550	=	1 Euro (EUR)

# Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Berichtszeitraum: 01.09.2015 bis 29.02.2016

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>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
ES00000122X5	3,250 % Spanien Bos. 30.04.16	EUR	0	200
XS0425743506	3,500 % EIB MTN 15.04.16	EUR	0	250
XS0133144898	5,750 % Italien MTN 25.07.16	EUR	0	200
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
IE0034110852	AGIF VII – Allianz Emerging Markets Bond Fund I	ANT	0	607
LU0321463506	db x-trackers II iBoxx Germany Cov. ETF 1C	ANT	0	3.000
LU0290359032	db x-trackers II ITRAXX Crossover 1C	ANT	0	425
IE00B4PY7Y77	iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF	ANT	0	804
DE000A0J2094	iShares PLC – MSCI Europe ex-UK ETF	ANT	0	8.485

## Sondervermögen Credit Suisse (D) Optima Konservativ

Mindestanlagesumme	EUR 10.000
Fondsaufgabe	18.12.2009
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %; derzeit 0,00 %
Rücknahmeabschlag	bis zu 5,00 %; derzeit 0,00 %
Verwaltungsvergütung p. a.	bis zu 2,00 %; derzeit 1,595 %
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0RC174

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert Credit Suisse (D) Optima Konservativ	EUR	111,26
Umlaufende Anteile Credit Suisse (D) Optima Konservativ	STK	43.726

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH 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 (D) Optima Konservativ zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 97,51 % 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**

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