

CS Aktien Plus
Halbjahresbericht zum 31. Mai 2015
OGAW-Sondervermögen
nach deutschem Recht

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

Berichtszeitraum: 01.12.2014–31.05.2015

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	7.661.562,65	35,14
– Euro-Länder	EUR	13.276.075,60	60,89
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	553.209,22	2,54
2. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	222.114,33	1,02
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	403,09	0,00
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	444,79	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	170.937,36	0,79
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	–83.123,57	–0,38
III. Fondsvermögen	EUR	21.801.623,47	100,00¹

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

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

Berichtszeitraum: 01.12.2014–31.05.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	21.490.847,47	98,57	
Aktien									
Automobilhersteller und Zulieferer									
DE0005439004	Continental AG	STK	2.870	0	0	EUR	210,2500	603.417,50	2,77
FR0000131906	Renault S.A.	STK	7.100	0	0	EUR	94,5300	671.163,00	3,08
Banken									
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	75.833	0	16.273	EUR	6,4840	491.701,17	2,26
ES0113679I37	Bankinter S.A.	STK	41.600	0	0	EUR	6,7050	278.928,00	1,28
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	12.000	12.000	0	EUR	54,9300	659.160,00	3,02
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	9.000	14.000	5.000	EUR	27,4150	246.735,00	1,13
NL0000303600	ING Groep N.V. CVA	STK	62.650	0	22.000	EUR	14,9750	938.183,75	4,30
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	211.700	0	70.000	EUR	3,2820	694.799,40	3,19
SE0000427361	Nordea Bank A.B.	STK	31.500	0	0	SEK	110,9000	372.936,27	1,71
Bauwesen und Materialien									
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	7.950	0	0	EUR	54,0800	429.936,00	1,97
Chemie									
DE000BASF111	BASF SE	STK	8.440	3.300	0	EUR	84,2000	710.648,00	3,26
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.930	0	0	EUR	129,1500	249.259,50	1,14
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	STK	4.330	0	0	EUR	98,8300	427.933,90	1,96
Einzelhandel									
ES0126775032	Distribuidora Intl de Alim.SA	STK	37.775	0	37.775	EUR	7,2560	274.095,40	1,26
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK	13.184	0	0	EUR	30,1600	397.629,44	1,82
NL0010672325	Koninklijke Ahold N.V.	STK	17.500	17.500	0	EUR	18,5150	324.012,50	1,49
Energieversorgung									
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	64.000	64.000	0	EUR	4,4180	282.752,00	1,30
FR0010208488	GdF Suez S.A.	STK	12.849	0	26.000	EUR	18,3750	236.100,38	1,08
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	66.000	66.000	0	EUR	6,2960	415.536,00	1,91
Erdöl und Erdgas									
AT0000743059	OMV AG	STK	12.500	0	0	EUR	25,8500	323.125,00	1,48
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	6.635	0	0	EUR	27,1700	180.272,95	0,83
FR0000120271	Total S.A.	STK	11.402	0	0	EUR	45,9750	524.206,95	2,40
Gesundheit									
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	12.550	0	0	EUR	57,9300	727.021,50	3,33
DE0007042301	Rhön-Klinikum AG	STK	10.500	0	0	EUR	25,3900	266.595,00	1,22
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	10.400	10.400	0	EUR	89,1500	927.160,00	4,25
Industriegüter und Dienstleistungen									
FR0010340141	Aéroports de Paris	STK	4.220	0	0	EUR	112,6500	475.383,00	2,18
ES0109067019	Amadeus IT Holding S.A.	STK	8.500	8.500	0	EUR	41,4350	352.197,50	1,62
DE0006602006	GEA Group AG	STK	7.400	7.400	0	EUR	44,2050	327.117,00	1,50
FR0000073272	Safran S.A.	STK	11.000	0	0	EUR	64,4100	708.510,00	3,25
DE0007236101	Siemens AG	STK	10.800	0	1.100	EUR	95,7800	1.034.424,00	4,74

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

Berichtszeitraum: 01.12.2014–31.05.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Konsumgüter und Haushaltswaren								
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	7.050	0	0	EUR 108,9500	768.097,50	3,52
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	STK	2.205	0	0	EUR 103,9500	229.209,75	1,05
FR000120321	L'Oréal S.A.	STK	2.600	2.600	0	EUR 171,9500	447.070,00	2,05
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	2.800	0	0	EUR 162,1500	454.020,00	2,08
DE000LED4000	Osram Licht AG	STK	7.200	7.200	0	EUR 47,9900	345.528,00	1,58
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	5.730	5.730	0	EUR 38,8300	222.495,90	1,02
Nahrungsmittel und Getränke								
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	7.775	0	0	EUR 71,3400	554.668,50	2,54
Technologie								
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	1.950	0	0	EUR 101,7500	198.412,50	0,91
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	32.900	0	0	EUR 11,8700	390.523,00	1,79
DE0007164600	SAP SE	STK	5.250	0	0	EUR 67,3900	353.797,50	1,62
Telekommunikation								
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	20.000	20.000	0	EUR 15,6450	312.900,00	1,44
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK	218.000	0	0	EUR 1,1160	243.288,00	1,12
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	51.189	44.400	0	EUR 12,8800	659.314,32	3,02
Versicherungen								
DE0008404005	Allianz SE	STK	4.682	0	500	EUR 142,7500	668.355,50	3,07
FR0000120628	AXA S.A.	STK	26.519	0	0	EUR 22,9150	607.682,89	2,79
FI0009003305	Sampo PLC A	STK	11.300	0	0	EUR 42,8800	484.544,00	2,22
Summe Wertpapiervermögen							21.490.847,47	98,57
Bankguthaben						EUR	222.962,21	1,02
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. (Verwahrstelle)		EUR	222.114,33		%	100,0000	222.114,33	1,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		NOK	2.572,01		%	100,0000	300,85	0,00
		SEK	957,66		%	100,0000	102,24	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		CHF	460,02		%	100,0000	444,79	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	170.937,36	0,79
Dividendenansprüche		EUR	14.185,42				14.185,42	0,07
Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	62,11				62,11	0,00
Quellensteueransprüche		EUR	156.689,83				156.689,83	0,72
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-83.123,57	-0,38
Kostenabgrenzung		EUR	-30.911,02				-30.911,02	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-52.212,55				-52.212,55	-0,24
Fondsvermögen						EUR	21.801.623,47	100,00²
Anteilwert						EUR	60,56	
Umlaufende Anteile						STK	360.016	

² Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

Berichtszeitraum: 01.12.2014–31.05.2015

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2015		
Norwegische Kronen	(NOK)	8,549000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,367150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,034250	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Automobilhersteller und Zulieferer				
DE0005190003	BMW AG	STK	0	4.020
DE0007100000	Daimler AG	STK	0	3.230
Banken				
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	0	26.900
Bauwesen und Materialien				
ES0167050915	ACS, Actividades de Construcción y Servicios, S.A.	STK	0	23.830
Energieversorgung				
ES0116870314	Gas Natural SDG S.A.	STK	0	31.250
DE0007037129	RWE AG	STK	0	21.000
Erdöl und Erdgas				
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	STK	0	17.900
Konsumgüter und Haushaltswaren				
FR0000052292	Hermes International S.A.	STK	136	136
Medien				
FR0000121881	Havas S.A.	STK	0	46.050
Nahrungsmittel und Getränke				
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	0	10.100
Rohstoffe				
NO0005052605	Norsk Hydro A.S.A.	STK	0	72.640
Technologie				
FR0004035913	Iliad S.A.	STK	0	1.170
Versicherungen				
NL0000303709	Aegon N.V.	STK	0	57.000
Andere Wertpapiere				
Banken				
ES06139009M8	Banco Santander ANR	STK	92.106	92.106
ES06139009L0	Banco Santander S.A. ANR	STK	92.106	92.106
Bauwesen und Materialien				
ES0667050969	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA ANR	STK	23.830	23.830
Telekommunikation				
ES0678430994	Telefónica S.A. ANR	STK	26.789	26.789

Sondervermögen CS Aktien Plus

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	01.08.1996
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p. a.	bis zu 1,20 %; derzeit 1,20 %
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE0009751263

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	60,56
Umlaufende Anteile	STK	360.016

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

- 98,57 % 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