

Credit Suisse MACS Classic 60
Halbjahresbericht zum 31. März 2019
OGAW-Sondervermögen
nach deutschem Recht

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Berichtszeitraum: 01.10.2018 bis 31.03.2019

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen			
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.551.320,00	5,45
– Unternehmensanleihen	EUR	1.938.178,60	6,80
2. Investmentanteile			
– Alternative Investmentfonds	EUR	789.529,43	2,77
– Aktienfonds	EUR	476.706,30	1,67
– Indexfonds	EUR	21.355.941,76	74,99
– Rentenfonds	EUR	278.829,00	0,98
3. Derivate			
– Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-102.979,94	-0,36
4. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	1.963.668,56	6,89
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	25.182,31	0,09
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	196.386,06	0,69
5. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	49.534,44	0,17
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-40.203,98	-0,14
III. Fondsvermögen		EUR	28.482.092,54
			100,00¹

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Berichtszeitraum: 01.10.2018 bis 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.489.498,60	12,25
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A14KJF5	1,000 % SAP MTN 01.04.25	EUR	500	0	0	%	104,4220	522.110,00	1,83
FR0013143997	0,625 % Sanofi MTN 05.04.24	EUR	200	0	0	%	102,5020	205.004,00	0,72
XS1109802303	1,000 % Vodafone Group MTN 11.09.20	EUR	470	0	0	%	101,2580	475.912,60	1,67
XS1234248919	1,000 % Würth Finance International MTN 19.05.22	EUR	300	0	0	%	102,8600	308.580,00	1,08
XS0826531120	1,750 % Nestlé Finance International MTN 12.09.22	EUR	400	0	0	%	106,6430	426.572,00	1,50
FR0011337880	2,250 % Frankreich OAT 25.10.22	EUR	200	0	0	%	109,6450	219.290,00	0,77
US9128285A44	2,750 % USA Nts. 15.09.21	USD	550	550	0	%	101,2266	495.833,00	1,74
XS0477543721	3,500 % Canada Bds. 13.01.20	EUR	100	0	0	%	103,1540	103.154,00	0,36
IT0004009673	3,750 % Italien B.T.P. 01.08.21	EUR	300	0	0	%	107,0210	321.063,00	1,13
XS0470951400	4,000 % Ontario MTN 03.12.19	EUR	400	0	0	%	102,9950	411.980,00	1,45
Investmentanteile							EUR	22.901.006,49	80,40
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1681046931	AIS – Amundi CAC 40 UCITS DR ETF	ANT	7.900	0	2.100	EUR	76,6400	605.456,00	2,13
LU0621205250	CS IF 2 SICAV (Lux) – GlobalBalanced Conv. B	ANT	225	0	150	EUR	1.239,2400	278.829,00	0,98
LU1358777438	CS Investment Funds 2 SICAV-Euro Equity Ab. Return	ANT	490	0	0	EUR	972,8700	476.706,30	1,67
IE00BSJCQV56	FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Index	ANT	24.190	0	29.300	EUR	31,6800	766.339,20	2,69
IE00BD0Q9673	Invesco Mrkts III PLC-US HY Fallen Ang. UCITS ETF	ANT	12.600	12.600	0	USD	25,2150	282.948,75	0,99
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	ANT	43.034	8.000	0	USD	28,2100	1.081.167,69	3,80
IE00B53L4350	iShares Dow Jones Industrial Average	ANT	2.176	3.376	1.200	USD	284,3450	551.039,52	1,93
IE00B2QWDY88	iShares III – MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	ANT	8.400	0	0	JPY	4.286,0000	289.681,62	1,02
IE00B3F81G20	iShares III PLC-MSCI EM Small Cap UCITS ETF	ANT	1.510	0	0	EUR	58,0200	87.610,20	0,31
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT	10.685	0	0	EUR	93,4880	998.919,28	3,51

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Berichtszeitraum: 01.10.2018 bis 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap	ANT	1.894	0	3.000	EUR	191,1600	362.057,04	1,27
IE00BKM4H312	iShares MSCI USA Quality Dividend ETF USD (Dist.)	ANT	33.200	33.200	0	USD	35,2100	1.041.075,83	3,66
IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap	ANT	1.570	0	0	USD	327,4000	457.779,76	1,61
IE0005042456	iShares PLC – iShares Core FTSE 100 ETF	ANT	99.270	0	0	GBP	7,1900	828.306,02	2,91
IE00B14X4N27	iShares PLC – MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	ANT	38.372	0	0	EUR	31,1850	1.196.630,82	4,20
IE00B86MWN23	iShares VI – Edge MSCI Europe Min Volatility UCITS	ANT	24.100	24.100	0	EUR	43,8675	1.057.206,75	3,71
IE00B53SZB19	iShares VII Nasdaq 100 ETF	ANT	1.600	1.600	0	USD	411,2300	585.980,32	2,06
IE00BDFC6Q91	JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD	ANT	4.600	4.600	0	USD	100,5950	412.109,36	1,45
IE00B4613386	SPDR Bloomberg Barclays Emerg.Mark. Loc. Bond ETF	ANT	7.850	0	2.200	USD	69,2700	484.276,17	1,70
IE00B7452L46	SPDR FTSE UK All Share ETF	ANT	4.000	0	0	GBP	50,2250	233.143,79	0,82
IE00B466KX20	SPDR MSCI EM Asia ETF	ANT	27.777	7.000	9.100	EUR	57,6300	1.600.788,51	5,62
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Europe Health CareSM UCTIS ETF	ANT	5.352	4.300	0	EUR	136,3400	729.691,68	2,56
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF	ANT	17.848	0	0	USD	54,9050	872.729,61	3,06
LU1159240107	SSgA Australia Index Equity Fund	ANT	13.800	0	0	AUD	14,1211	123.281,57	0,43
IE00B53H0131	UBS ETFs plc – CMCI Composite SF UCITS ETF	ANT	13.826	0	0	USD	64,1200	789.529,43	2,77
IE00B3XXRP09	Vanguard Funds - S&P 500 ETF USD	ANT	46.611	0	31.000	USD	53,6425	2.226.771,67	7,82
IE00BFPM9H50	Vanguard Inv. – Emerging Markets Stock Index Fund\$	ANT	3.700	0	2.700	USD	117,6722	387.751,83	1,36
IE00BGCC5F53	Vanguard Investment Ser. – Japan Stock Index Fund	ANT	7.190	0	0	JPY	13.878,0000	802.870,07	2,82
LU0846194776	Xtrackers – Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	ANT	57.396	7.500	16.600	EUR	39,1450	2.246.766,42	7,89
LU0290357929	Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITSETF	ANT	1.036	0	0	EUR	229,7300	238.000,28	0,84
LU0290355717	XtrackersII Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT	3.400	3.400	0	EUR	236,9300	805.562,00	2,83
Summe Wertpapiervermögen						EUR	26.390.505,09	92,66	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Berichtszeitraum: 01.10.2018 bis 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Devisen-Derivate						EUR	-102.979,94	-0,36
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 6,2 Mio.	OTC						-102.979,94	-0,36
Bankguthaben								
EUR								
2.185.236,93								
7,67								
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)			EUR 1.963.668,56			% 100,0000	1.963.668,56	6,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		GBP	21.699,60			% 100,0000	25.182,31	0,09
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		AUD	4.942,92			% 100,0000	3.127,04	0,01
		CAD	2.027,94			% 100,0000	1.351,91	0,00
		CHF	9.447,24			% 100,0000	8.448,24	0,03
		USD	205.996,79			% 100,0000	183.458,87	0,64
Sonstige Vermögensgegenstände								
EUR								
49.534,44								
0,18								
Ansprüche aus Fondsausschüttungen		EUR	10.628,02				10.628,02	0,04
Quellensteueransprüche		EUR	13.622,25				13.622,25	0,05
Zinsansprüche		EUR	25.284,17				25.284,17	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten								
EUR								
-40.203,98								
-0,14								
Kostenabgrenzung		EUR	-38.593,58				-38.593,58	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.610,40				-1.610,40	-0,01
Fondsvermögen								
EUR								
28.482.092,54								
100,00²								
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 P								
EUR								
139,79								
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 B								
EUR								
67,44								
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 P								
STK								
82.711								
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 B								
STK								
250.881								

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.03.2019		
Australische Dollar	(AUD)	1,580700	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,861700	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	124,282650	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,500050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,118250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,122850	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Berichtszeitraum: 01.10.2018 bis 31.03.2019

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS0836260975	1,500 % BASF MTN 01.10.18	EUR	0	100
DE0001102317	1,500 % BRD Anl. 15.05.23	EUR	0	200
BE6285454482	1,500 % Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.25	EUR	0	314
XS0718526790	3,125 % Linde Finance MTN 12.12.18	EUR	0	300
Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
FR0010251744	Lyxor ETF IBEX 35 [DR]	ANT	6.300	6.300
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
IE0032077012	Invesco Markets III – EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	ANT	0	5.300
IE00BCLWRD08	iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	ANT	0	26.085
LU0274221281	Xtrackers – Xtrackers Switzerland UCITS ETF	ANT	0	6.685

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte				
Devisentermingeschäfte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			754

Sondervermögen Credit Suisse MACS Classic 60

Anteilklassen-Bezeichnung	P	B
Mindestanlagesumme	10.000,00 EUR	keine
Fondsaufgabe	14.01.2008	09.11.2016
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %; derzeit 0,00 %	bis zu 5,00 %; derzeit 5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung p. a.	bis zu 1,85 %; derzeit 0,45 %	bis zu 1,85 %; derzeit 1,85 %
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A0M6397	DE000A1145V5

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 P	EUR	139,79
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 B	EUR	67,44
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 P	STK	82.711
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 B	STK	250.881

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 MACS Classic 60 zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 92,66 % 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
D-60310 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 75 38 15 00