

HALBJAHRESBERICHT CREDIT SUISSE MACS CLASSIC 20

Ein OGAW deutschen Rechts
zum 31.03.2020

INHALTSVERZEICHNIS

VERMÖGENSÜBERSICHT	3
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	4
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	9

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		24.057.603,53	100,28
1. Anleihen		8.620.578,87	35,94
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	4.010.678,87	16,72
- Unternehmensanleihen	EUR	4.609.900,00	19,22
2. Investmentanteile		13.848.381,94	57,73
- Indexfonds	EUR	13.846.261,10	57,72
- Aktienfonds	EUR	2.120,84	0,01
3. Derivate		96.684,55	0,40
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	96.684,55	0,40
4. Bankguthaben		1.431.427,63	5,97
- Bankguthaben in EUR	EUR	1.112.197,62	4,64
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	502,85	0,00
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	318.727,16	1,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände		60.530,54	0,25
II. Verbindlichkeiten		-68.354,94	-0,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-68.354,94	-0,28
III. Fondsvermögen	EUR	23.989.248,59	100,00¹⁾

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.620.578,87	35,94
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.620.578,87	35,94
XS1492825051	0,125% Novartis Finance Nts. 20.09.23	EUR		500	0	0 %	98,5450	492.725,00	2,05
XS1555080198	0,250% African Development Bank MTN 24.01.24	EUR		250	0	250 %	102,2180	255.545,00	1,07
DE000A11QTD2	0,625% KfW Anl. 15.01.25	EUR		500	0	0 %	104,1950	520.975,00	2,17
XS1748236699	0,750% BNG Bank MTN 11.01.28	EUR		500	0	500 %	105,8490	529.245,00	2,21
XS1557096267	0,875% Deutsche Telekom Int. Fin. MTN 30.01.24	EUR		500	0	0 %	100,1200	500.600,00	2,09
DE000A14KJF5	1,000% SAP MTN 01.04.25	EUR		500	0	650 %	101,5510	507.755,00	2,12
XS1109802303	1,000% Vodafone Group MTN 11.09.20	EUR		1.000	0	250 %	100,1130	1.001.130,00	4,17
XS1234248919	1,000% Würth Finance International MTN 19.05.22	EUR		500	0	1.000 %	100,4200	502.100,00	2,09
XS0826531120	1,750% Nestlé Finance International MTN 12.09.22	EUR		500	0	0 %	103,0140	515.070,00	2,15
XS1040506112	2,177% BP Capital Markets MTN 28.09.21	EUR		500	0	1.000 %	101,7640	508.820,00	2,12
IE00B4S3JD47	3,900% Irland Bds. 20.03.23	EUR		1.000	0	500 %	112,7350	1.127.350,00	4,70
XS0427291751	4,500% EIB MTN 15.10.25	EUR		500	0	0 %	126,4250	632.125,00	2,64
FR0010800540	4,625% E.D.F. MTN 11.09.24	EUR		500	0	0 %	116,3400	581.700,00	2,42
US9128285A44	2,750% USA Nts. 15.09.21	USD		1.000	0	500 %	103,7383	945.438,87	3,94
Investmentanteile							EUR	13.848.381,94	57,73
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.848.381,94	57,73
LU1159239190	SSgA Lux - Switzerland Index Equity Fund I	ANT		0	0	0 CHF	12,2758	3,05	0,00
LU1931975079	Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF (D) EUR	ANT		50.000	50.000	0 EUR	19,5155	975.775,00	4,07
DE000A0D8Q07	iShares EURO STOXX ETF (DE)	ANT		10.500	10.500	0 EUR	30,1650	316.732,50	1,32
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT		14.800	0	10.200 EUR	80,8600	1.196.728,00	4,99
IE00B86MWN23	iShares VI - Edge MSCI Europe Min Volatility UCITS	ANT		5.000	0	7.200 EUR	40,5950	202.975,00	0,85
IE0033009238	JO Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC A	ANT		744	0	0 EUR	2,8500	2.120,84	0,01
LU1048314196	UBS ETF - BBG Barclays Euro Area Liquid Corp.1-5Y	ANT		58.000	58.000	0 EUR	13,1400	762.120,00	3,18
LU0846194776	Xtrackers - Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	ANT		51.000	0	3.000 EUR	32,0850	1.636.335,00	6,82
LU0290357929	Xtrackers II Global Inflation- Linked Bond UCITSETF	ANT		3.500	0	0 EUR	232,6000	814.100,00	3,39
LU0290355717	XtrackersII Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT		10.400	0	0 EUR	247,8300	2.577.432,00	10,74
IE00B7452L46	SPDR FTSE UK All Share ETF	ANT		4.500	0	3.000 GBP	40,7925	207.442,93	0,86
IE00B2QWDY88	iShares III - MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	ANT		4.000	0	10.000 JPY	3.619,0000	122.208,14	0,51
IE00B53QDK08	iShares VII PLC - iShares MSCI Japan UCITS ETF	ANT		2.100	2.100	0 JPY	14.365,0000	254.669,23	1,06
IE00BD0Q9673	Invesco Mrkts III PLC-US HY Fallen Ang. UCITS ETF	ANT		30.000	0	50.000 USD	19,0250	520.164,05	2,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
IE00B53L4350	iShares Dow Jones Industrial Average		ANT	1.600	0	3.389 USD	251,1600	366.239,23	1,53
IE00BKM4H312	iShares MSCI USA Quality Dividend ETF USD (Dist.)		ANT	7.000	0	12.000 USD	30,2550	193.014,35	0,80
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)		ANT	25.000	3.000	5.000 USD	33,0100	752.107,54	3,14
IE00BDFC6Q91	JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD		ANT	8.200	0	0 USD	98,6300	737.084,53	3,07
IE00B4613386	SPDR Bloomberg Barclays Emerg.Mark. Loc. Bond ETF		ANT	21.500	0	5.500 USD	63,0450	1.235.331,51	5,15
IE00B3XXRP09	Vanguard Funds - S&P 500 ETF USD		ANT	21.400	3.000	0 USD	50,0325	975.799,04	4,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.468.960,81	93,66
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	96.684,55	0,40
Devisen-Derivate							EUR	96.684,55	0,40
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	96.684,55	0,40
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	96.684,55	0,40
Offene Positionen							EUR	63.164,41	0,26
USD/EUR		4,1 Mio.	OTC					63.164,41	0,26
Geschlossene Positionen							EUR	33.520,14	0,14
USD/EUR		1,3 Mio.	OTC					33.520,14	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben						EUR	1.431.427,63	5,97
EUR - Guthaben bei:						EUR	1.112.197,62	4,64
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.112.197,62	%	100,0000	1.112.197,62	4,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	502,85	0,00
			GBP	444,97	%	100,0000	502,85	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	318.727,16	1,33
			AUD	1.128,79	%	100,0000	629,64	0,00
			CAD	790,49	%	100,0000	506,16	0,00
			CHF	267,62	%	100,0000	252,08	0,00
			JPY	74.469,00	%	100,0000	628,68	0,00
			USD	347.510,70	%	100,0000	316.710,60	1,32
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	53.583,03	0,22
Zinsansprüche						EUR	53.583,03	0,22
			EUR	53.583,03			53.583,03	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-61.407,43	-0,26
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						EUR	-14.821,28	-0,06
			EUR	-14.821,28			-14.821,28	-0,06
Kostenabgrenzung						EUR	-46.586,15	-0,19
			EUR	-53.533,66			-53.533,66	-0,22
			EUR	6.947,51			6.947,51	0,03
Fondsvermögen						EUR	23.989.248,59	100,00²⁾
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 20 P						EUR	119,890	
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 20 B						EUR	109,330	
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 20 P						STK	68.634,973	
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 20 B						STK	144.153,695	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2020		
Australische Dollar	(AUD)	1,792750	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,884900	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,453650	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,561750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,061650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,097250	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over the Counter

Während des Berichtszeitraums 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				
ES00000126C0	1,400% Spanien Bos. 31.01.20	EUR	0	1.000
BE6285454482	1,500% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.25	EUR	0	754
XS0477543721	3,500% Canada Bds. 13.01.20	EUR	0	1.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BSJCQV56	FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Index	ANT	0	39.000
IE00BCLWRD08	iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	ANT	0	16.026
IE00B53SZB19	iShares VII Nasdaq 100 ETF	ANT	0	500
IE00B466KX20	SPDR MSCI EM Asia ETF	ANT	0	7.000
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Europe Health CareSM UCTIS ETF	ANT	0	1.500
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF	ANT	0	6.000
IE00B53H0131	UBS ETFs plc - CMCI Composite SF UCITS ETF	ANT	0	20.000
IE00BGCC5F53	Vanguard Investment Ser. - Japan Stock Index Fund	ANT	0	2.500

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
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR				4.853
	EUR			

Sondervermögen Credit Suisse MACS Classic 20

	Credit Suisse MACS Classic 20 P	Credit Suisse MACS Classic 20 B
Mindestanlagesumme	10.000 EUR	keine
Fondsaufgabe	20.12.2007	23.07.2008
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 1,75%, derzeit 0,45%	bis zu 1,75%, derzeit 1,75%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A0M6371	DE000A0M64G8

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Sonstige Angaben

Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 20 P	EUR	119,890
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 20 B	EUR	109,330
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 20 P	STK	68.634,973
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 20 B	STK	144.153,695

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 20 zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

93,66% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. 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.

Wichtige Mitteilung für die Anteilinhaber

Die Société Générale Securities Services GmbH als verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft dieser OGAW-Sondervermögen teilt den Anteilinhabern mit, dass in Übereinstimmung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen sowie § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches die Société Générale Securities Services GmbH die Verwaltung der oben genannten OGAW-Sondervermögen zum **15. September 2020** kündigt. Die OGAW-Sondervermögen werden durch die Verwahrstelle abgewickelt.

Die Ausgabe von Anteilen an den OGAW-Sondervermögen wird eingestellt. Anträge auf die Ausgabe von Anteilen können letztmalig am 9. März 2020 gestellt werden. Anträge auf die Rücknahme von Anteilen können bis 9. September 2020 (12:00 Uhr) gestellt werden.

Die Kündigung der Verwaltung wird auf der Homepage der Gesellschaft (www.sg-securities-services.de) sowie im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Unterföhring bei München, April 2020
Société Générale Securities Services GmbH
Die Geschäftsföhrung