

HALBJAHRESBERICHT CREDIT SUISSE MACS CLASSIC 40

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 | | 44.321.601,52 | 100,55 |
| 1. Anleihen | | 9.443.325,24 | 21,42 |
| - Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden | EUR | 4.375.770,24 | 9,93 |
| - Unternehmensanleihen | EUR | 5.067.555,00 | 11,50 |
| 2. Investmentanteile | | 31.847.082,48 | 72,25 |
| - Indexfonds | EUR | 31.847.082,47 | 72,25 |
| - Aktienfonds | EUR | 0,01 | 0,00 |
| 3. Derivate | | 222.771,43 | 0,51 |
| - Devisentermingeschäfte (Verkauf) | EUR | 222.771,43 | 0,51 |
| 4. Bankguthaben | | 2.734.748,92 | 6,20 |
| - Bankguthaben in EUR | EUR | 1.971.580,50 | 4,47 |
| - Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 4.413,46 | 0,01 |
| - Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen | EUR | 758.754,96 | 1,72 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | | 73.673,45 | 0,17 |
| II. Verbindlichkeiten | | -243.727,38 | -0,55 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | | -243.727,38 | -0,55 |
| III. Fondsvermögen | EUR | 44.077.874,14 | 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 Fondsvermögens |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 9.443.325,24 | 21,42 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 9.443.325,24 | 21,42 |
| XS1748236699 | 0,750% BNG Bank MTN 11.01.28 | EUR | | 750 | 0 | 0 % | 105,8490 | 793.867,50 | 1,80 |
| DE000A14KJF5 | 1,000% SAP MTN 01.04.25 | EUR | | 1.500 | 0 | 0 % | 101,5510 | 1.523.265,00 | 3,46 |
| XS1109802303 | 1,000% Vodafone Group MTN 11.09.20 | EUR | | 1.000 | 0 | 1.000 % | 100,1130 | 1.001.130,00 | 2,27 |
| XS1234248919 | 1,000% Würth Finance International MTN 19.05.22 | EUR | | 1.000 | 0 | 500 % | 100,4200 | 1.004.200,00 | 2,28 |
| XS0826531120 | 1,750% Nestlé Finance International MTN 12.09.22 | EUR | | 1.000 | 0 | 2.000 % | 103,0140 | 1.030.140,00 | 2,34 |
| XS1040506112 | 2,177% BP Capital Markets MTN 28.09.21 | EUR | | 500 | 0 | 1.500 % | 101,7640 | 508.820,00 | 1,15 |
| IE00B4S3JD47 | 3,900% Irland Bds. 20.03.23 | EUR | | 1.500 | 0 | 0 % | 112,7350 | 1.691.025,00 | 3,84 |
| US9128285A44 | 2,750% USA Nts. 15.09.21 | USD | | 2.000 | 0 | 0 % | 103,7383 | 1.890.877,74 | 4,29 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 31.847.082,48 | 72,25 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 31.847.082,48 | 72,25 |
| LU1159239190 | SSgA Lux - Switzerland Index Equity Fund I | ANT | | 1 | 0 | 0 CHF | 12,2758 | 8,43 | 0,00 |
| LU1681046931 | AIS - Amundi CAC 40 UCITS DR ETF | ANT | | 8.287 | 0 | 0 EUR | 64,9700 | 538.406,39 | 1,22 |
| LU1931975079 | Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF (D) EUR | ANT | | 160.000 | 160.000 | 0 EUR | 19,5155 | 3.122.480,00 | 7,08 |
| DE000A0D8Q07 | iShares EURO STOXX ETF (DE) | ANT | | 32.800 | 32.800 | 0 EUR | 30,1650 | 989.412,00 | 2,24 |
| IE00B9M6RS56 | iShares JPM \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist) | ANT | | 19.000 | 0 | 6.000 EUR | 80,8600 | 1.536.340,00 | 3,49 |
| IE00B86MWN23 | iShares VI - Edge MSCI Europe Min Volatility UCITS | ANT | | 44.000 | 24.000 | 0 EUR | 40,5950 | 1.786.180,00 | 4,05 |
| IE0033009238 | JO Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC A | ANT | | 0 | 0 | 0 EUR | 2,8500 | 0,01 | 0,00 |
| IE00B466KX20 | SPDR MSCI EM Asia ETF | ANT | | 6.000 | 0 | 20.580 EUR | 51,6700 | 310.020,00 | 0,70 |
| LU1048314196 | UBS ETF - BBG Barclays Euro Area Liquid Corp.1-5 Y | ANT | | 65.000 | 65.000 | 0 EUR | 13,1400 | 854.100,00 | 1,94 |
| LU0274211480 | Xtrackers - Xtrackers DAX UCITS ETF | ANT | | 15.000 | 0 | 0 EUR | 95,6500 | 1.434.750,00 | 3,26 |
| LU0846194776 | Xtrackers - Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF | ANT | | 97.000 | 15.000 | 0 EUR | 32,0850 | 3.112.245,00 | 7,06 |
| LU0290357929 | Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITSETF | ANT | | 4.800 | 0 | 0 EUR | 232,6000 | 1.116.480,00 | 2,53 |
| LU0290355717 | XtrackersII Eurozone Government Bond UCITS ETF | ANT | | 15.000 | 6.600 | 0 EUR | 247,8300 | 3.717.450,00 | 8,43 |
| IE0005042456 | iShares PLC - iShares Core FTSE 100 ETF | ANT | | 60.000 | 0 | 50.000 GBP | 5,5800 | 378.347,84 | 0,86 |
| IE00B7452L46 | SPDR FTSE UK All Share ETF | ANT | | 8.000 | 0 | 4.000 GBP | 40,7925 | 368.787,43 | 0,84 |
| IE00B2QWDY88 | iShares III - MSCI Japan Small Cap UCITS ETF | ANT | | 18.000 | 0 | 9.000 JPY | 3.619,0000 | 549.936,62 | 1,25 |
| IE00B53QDK08 | iShares VII PLC - iShares MSCI Japan UCITS ETF | ANT | | 6.900 | 6.900 | 0 JPY | 14.365,0000 | 836.770,33 | 1,90 |
| IE00BD0Q9673 | Invesco Mrkts III PLC-US HY Fallen Ang. UCITS ETF | ANT | | 40.000 | 0 | 38.000 USD | 19,0250 | 693.552,06 | 1,57 |
| IE00B53L4350 | iShares Dow Jones Industrial Average | ANT | | 6.500 | 0 | 3.525 USD | 251,1600 | 1.487.846,89 | 3,38 |

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 |
|--|--|----------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| IE00B0M63177 | iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist) | EM | ANT | 88.000 | 8.000 | 0 USD | 33,0100 | 2.647.418,55 | 6,01 |
| IE00B53SZB19 | iShares VII Nasdaq 100 ETF | | ANT | 5.000 | 0 | 2.900 USD | 448,6000 | 2.044.201,41 | 4,64 |
| IE00B5BMR087 | iShares VII PLC - iShares Core S&P 500 | | ANT | 2.500 | 0 | 1.337 USD | 263,9500 | 601.389,84 | 1,36 |
| IE00BDFC6Q91 | JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD | | ANT | 11.100 | 0 | 0 USD | 98,6300 | 997.760,77 | 2,26 |
| IE00B4613386 | SPDR Bloomberg Barclays Emerg.Mark. Loc. Bond ETF | | ANT | 22.000 | 0 | 5.000 USD | 63,0450 | 1.264.060,15 | 2,87 |
| IE00B3XXRP09 | Vanguard Funds - S&P 500 ETF USD | | ANT | 32.000 | 6.000 | 4.000 USD | 50,0325 | 1.459.138,76 | 3,31 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 41.290.407,72 | 93,68 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | EUR | 222.771,43 | 0,51 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 222.771,43 | 0,51 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 222.771,43 | 0,51 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | EUR | 222.771,43 | 0,51 |
| Offene Positionen | | | | | | | EUR | 146.213,91 | 0,33 |
| USD/EUR | | 9,1 Mio. | OTC | | | | | 146.213,91 | 0,33 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | EUR | 76.557,52 | 0,17 |
| USD/EUR | | 3,4 Mio. | OTC | | | | | 76.557,52 | 0,17 |

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 | 2.734.748,92 | 6,20 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | EUR | 1.971.580,50 | 4,47 |
| | Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle) | | EUR | 1.971.580,50 | % | 100,0000 | 1.971.580,50 | 4,47 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 4.413,46 | 0,01 |
| | | | GBP | 3.905,47 | % | 100,0000 | 4.413,46 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 758.754,96 | 1,72 |
| | | | AUD | 710,29 | % | 100,0000 | 396,20 | 0,00 |
| | | | CAD | 60.564,08 | % | 100,0000 | 38.779,63 | 0,09 |
| | | | CHF | 38.289,09 | % | 100,0000 | 36.065,64 | 0,08 |
| | | | JPY | 28.451.033,00 | % | 100,0000 | 240.187,05 | 0,54 |
| | | | USD | 486.439,93 | % | 100,0000 | 443.326,44 | 1,01 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 49.908,53 | 0,11 |
| Zinsansprüche | | | | | | EUR | 49.908,53 | 0,11 |
| | | | EUR | 49.908,53 | | | 49.908,53 | 0,11 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -219.962,46 | -0,50 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | | | | EUR | -177.891,67 | -0,40 |
| | | | EUR | -177.891,67 | | | -177.891,67 | -0,40 |
| Kostenabgrenzung | | | | | | EUR | -42.070,79 | -0,10 |
| | | | EUR | -65.835,71 | | | -65.835,71 | -0,15 |
| | | | EUR | 23.764,92 | | | 23.764,92 | 0,05 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 44.077.874,14 | 100,00²⁾ |
| Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 40 P | | | | | | EUR | 126,480 | |
| Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 40 B | | | | | | EUR | 117,210 | |
| Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 40 P | | | | | | STK | 217.487,960 | |
| Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 40 B | | | | | | STK | 141.378,000 | |

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 | 2.688 |
| XS0477543721 | 3,500% Canada Bds. 13.01.20 | EUR | 0 | 2.500 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| LU1681044647 | AIS - MSCI Nordic ETF | ANT | 0 | 1.669 |
| IE00BSJCQV56 | FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Index | ANT | 0 | 61.000 |
| IE00BCLWRD08 | iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF | ANT | 0 | 60.000 |
| IE00B3VWMM18 | iShares MSCI EMU Small Cap | ANT | 0 | 7.773 |
| IE00BKM4H312 | iShares MSCI USA Quality Dividend ETF USD (Dist.) | ANT | 0 | 15.000 |
| IE00BKWQ0H23 | SPDR MSCI Europe Health CareSM UCTIS ETF | ANT | 0 | 4.000 |
| IE00B4YBJ215 | SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF | ANT | 0 | 27.640 |
| IE00B53H0131 | UBS ETFs plc - CMCI Composite SF UCITS ETF | ANT | 0 | 33.000 |
| IE00BGCC5F53 | Vanguard Investment Ser. - Japan Stock Index Fund | ANT | 0 | 8.000 |

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 | | EUR | | 10.245 |

Sondervermögen Credit Suisse MACS Classic 40

| | Credit Suisse MACS Classic 40 P | Credit Suisse MACS Classic 40 B |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Mindestanlagesumme | 10.000 EUR | keine |
| Fondsaufgabe | 20.12.2007 | 24.07.2008 |
| 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 1,85%, derzeit 0,45% | bis zu 1,85%, derzeit 1,85% |
| Stückelung | Globalurkunde | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Währung | Euro | Euro |
| ISIN | DE000A0M6389 | DE000A0M64L8 |

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 40 P | EUR | 126,480 |
| Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 40 B | EUR | 117,210 |
| Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 40 P | STK | 217.487,960 |
| Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 40 B | STK | 141.378,000 |

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

93,68% 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 Anteilhaber

Die Société Générale Securities Services GmbH als verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft dieser OGAW-Sondervermögen teilt den Anteilhabern 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