

# HALBJAHRESBERICHT CREDIT SUISSE MACS CLASSIC 60

---

Ein OGAW deutschen Rechts  
zum 31.03.2020

# INHALTSVERZEICHNIS

<b>VERMÖGENSÜBERSICHT</b>	<b>3</b>
<b>VERMÖGENSAUFSTELLUNG</b>	<b>4</b>
<b>ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV</b>	<b>9</b>

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>19.980.766,52</b>	<b>100,30</b>
1. Anleihen		2.739.961,48	13,75
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.048.359,38	5,26
- Unternehmensanleihen	EUR	1.691.602,10	8,49
2. Investmentanteile		15.514.281,13	77,88
- Indexfonds	EUR	15.514.281,13	77,88
3. Derivate		111.227,71	0,56
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	111.227,71	0,56
4. Bankguthaben		1.572.532,99	7,89
- Bankguthaben in EUR	EUR	1.496.907,12	7,51
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	9.491,52	0,05
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	66.134,35	0,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände		42.763,21	0,21
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-60.056,81</b>	<b>-0,30</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-60.056,81	-0,30
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>19.920.709,71</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.739.961,48</b>	<b>13,75</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.739.961,48</b>	<b>13,75</b>
DE000A14KJF5	1,000% SAP MTN 01.04.25	EUR		500	0	0 %	101,5510	507.755,00	2,55
XS1109802303	1,000% Vodafone Group MTN 11.09.20	EUR		470	0	0 %	100,1130	470.531,10	2,36
XS1234248919	1,000% Würth Finance International MTN 19.05.22	EUR		300	0	0 %	100,4200	301.260,00	1,51
XS0826531120	1,750% Nestlé Finance International MTN 12.09.22	EUR		400	0	0 %	103,0140	412.056,00	2,07
FR0011337880	2,250% Frankreich OAT 25.10.22	EUR		200	0	0 %	107,3110	214.622,00	1,08
IT0004009673	3,750% Italien B.T.P. 01.08.21	EUR		300	0	0 %	104,5820	313.746,00	1,57
US9128285A44	2,750% USA Nts. 15.09.21	USD		550	0	0 %	103,7383	519.991,38	2,61
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>15.514.281,13</b>	<b>77,88</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>15.514.281,13</b>	<b>77,88</b>
LU1681046931	AIS - Amundi CAC 40 UCITS DR ETF	ANT		8.700	2.500	600 EUR	64,9700	565.239,00	2,84
LU1931975079	Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF (D) EUR	ANT		6.000	6.000	0 EUR	19,5155	117.093,00	0,59
DE000A0D8Q07	iShares EURO STOXX ETF (DE)	ANT		10.800	10.800	0 EUR	30,1650	325.782,00	1,64
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT		6.000	0	0 EUR	80,8600	485.160,00	2,44
IE00B86MWN23	iShares VI - Edge MSCI Europe Min Volatility UCITS	ANT		21.000	31.000	16.000 EUR	40,5950	852.495,00	4,28
IE00B466KX20	SPDR MSCI EM Asia ETF	ANT		19.000	0	8.777 EUR	51,6700	981.730,00	4,93
LU1048314196	UBS ETF - BBG Barclays Euro Area Liquid Corp.1-5 Y	ANT		27.000	27.000	0 EUR	13,1400	354.780,00	1,78
LU0274211480	Xtrackers - Xtrackers DAX UCITS ETF	ANT		12.500	6.000	500 EUR	95,6500	1.195.625,00	6,00
LU0846194776	Xtrackers - Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	ANT		64.600	0	0 EUR	32,0850	2.072.691,00	10,40
LU0290357929	Xtrackers II Global Inflation- Linked Bond UCITSETF	ANT		1.036	0	0 EUR	232,6000	240.973,60	1,21
LU0290355717	XtrackersII Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT		5.000	1.600	0 EUR	247,8300	1.239.150,00	6,22
IE0005042456	iShares PLC - iShares Core FTSE 100 ETF	ANT		60.000	0	39.270 GBP	5,5800	378.347,84	1,90
IE00B7452L46	SPDR FTSE UK All Share ETF	ANT		2.000	0	0 GBP	40,7925	92.196,86	0,46
IE00B2QWDY88	iShares III - MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	ANT		8.400	0	0 JPY	3.619,0000	256.637,09	1,29
IE00B53QDK08	iShares VII PLC - iShares MSCI Japan UCITS ETF	ANT		5.000	5.000	0 JPY	14.365,0000	606.355,31	3,04
IE00BD0Q9673	Invesco Mrkts III PLC-US HY Fallen Ang. UCITS ETF	ANT		8.000	0	4.600 USD	19,0250	138.710,41	0,70
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	ANT		35.000	0	3.000 USD	22,9950	733.492,82	3,68
IE00B53L4350	iShares Dow Jones Industrial Average	ANT		2.176	0	0 USD	251,1600	498.085,36	2,50
IE00BKM4H312	iShares MSCI USA Quality Dividend ETF USD (Dist.)	ANT		33.200	0	0 USD	30,2550	915.439,51	4,60
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)	ANT		4.000	4.000	0 USD	33,0100	120.337,21	0,60
IE00B53SZB19	iShares VII Nasdaq 100 ETF	ANT		2.100	700	1.000 USD	448,6000	858.564,59	4,31

## 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
IE00BDFC6Q91	JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD		ANT	4.600	0	0 USD	98,6300	413.486,44	2,08
IE00B4613386	SPDR Bloomberg Barclays Emerg.Mark. Loc. Bond ETF		ANT	6.300	0	0 USD	63,0450	361.980,86	1,82
IE00B3XXRP09	Vanguard Funds - S&P 500 ETF USD		ANT	37.500	8.800	2.000 USD	50,0325	1.709.928,23	8,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.254.242,61</b>	<b>91,63</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>111.227,71</b>	<b>0,56</b>
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>111.227,71</b>	<b>0,56</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>111.227,71</b>	<b>0,56</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>111.227,71</b>	<b>0,56</b>
<b>Offene Positionen</b>							<b>EUR</b>	<b>74.861,52</b>	<b>0,38</b>
USD/EUR		4,8 Mio.	OTC					74.861,52	0,38
<b>Geschlossene Positionen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.366,19</b>	<b>0,18</b>
USD/EUR		1,6 Mio.	OTC					36.366,19	0,18

## 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
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.572.532,99</b>	<b>7,89</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>	<b>1.496.907,12</b>	<b>7,51</b>
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.496.907,12	%	100,0000	1.496.907,12	7,51
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>9.491,52</b>	<b>0,05</b>
			GBP	8.399,05	%	100,0000	9.491,52	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>66.134,35</b>	<b>0,33</b>
			AUD	780,88	%	100,0000	435,58	0,00
			CAD	2.043,05	%	100,0000	1.308,18	0,01
			CHF	9.447,24	%	100,0000	8.898,64	0,04
			JPY	61.239,00	%	100,0000	516,99	0,00
			USD	60.321,28	%	100,0000	54.974,96	0,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>32.145,13</b>	<b>0,16</b>
<b>Zinsansprüche</b>						<b>EUR</b>	<b>18.522,88</b>	<b>0,09</b>
			EUR	18.522,88			18.522,88	0,09
<b>Quellensteueransprüche</b>						<b>EUR</b>	<b>13.622,25</b>	<b>0,07</b>
			EUR	13.622,25			13.622,25	0,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-49.438,73</b>	<b>-0,25</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>EUR</b>	<b>-16.943,22</b>	<b>-0,09</b>
			EUR	-16.943,22			-16.943,22	-0,09
<b>Kostenabgrenzung</b>						<b>EUR</b>	<b>-32.495,51</b>	<b>-0,16</b>
			EUR	-43.113,59			-43.113,59	-0,22
			EUR	10.618,08			10.618,08	0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>19.920.709,71</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 P</b>						<b>EUR</b>	<b>127,640</b>	
<b>Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 B</b>						<b>EUR</b>	<b>60,730</b>	
<b>Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 P</b>						<b>STK</b>	<b>51.261,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 B</b>						<b>STK</b>	<b>220.290,000</b>	

<sup>2)</sup> 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
FR0013143997	0,625% Sanofi MTN 05.04.24	EUR	0	200
XS0477543721	3,500% Canada Bds. 13.01.20	EUR	0	100
XS0470951400	4,000% Ontario MTN 03.12.19	EUR	0	400
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00BSJCQV56	FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Index	ANT	0	21.000
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap	ANT	0	1.894
IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap	ANT	0	1.570
IE00B14X4N27	iShares PLC - MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	ANT	0	38.372
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Europe Health CareSM UCTIS ETF	ANT	0	1.400
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF	ANT	0	17.848
IE00B53H0131	UBS ETFs plc - CMCI Composite SF UCITS ETF	ANT	0	11.500
IE00BGCC5F53	Vanguard Investment Ser. - Japan Stock Index Fund	ANT	0	5.000

## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
USD/EUR		EUR		5.213

## Sondervermögen Credit Suisse MACS Classic 60

	Credit Suisse MACS Classic 60 P	Credit Suisse MACS Classic 60 B
Mindestanlagesumme	10.000 EUR	kein
Fondsaufgabe	14.01.2008	10.11.2016
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	Euro	Euro
ISIN	DE000A0M6397	DE000A1145V5



# 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 60 P	EUR	127,640
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 B	EUR	60,730
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 P	STK	51.261,000
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 B	STK	220.290,000

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

91,63% 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](http://www.sg-securities-services.de)) sowie im Bundesanzeiger veröffentlicht.

---

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