SOCIETE GENERALE
Securities Services
Société Générale Securities Services GmbH

CREDIT SUISSE

Credit Suisse MACS Classic 60
Halbjahresbericht zum 31. März 2017

OGAW-Sondervermögen
nach deutschem Recht

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Berichtszeitraum: 01.10.2016 bis 31.03.2017

Vermögensübersicht

			Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I.	**Vermögensgegenstände**			
1.	Zertifikate			
	– Deutschland	EUR	149.880,00	0,46
	– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	507.297,75	1,57
2.	Anleihen			
	– Pfandbriefe	EUR	302.902,50	0,93
	– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.338.766,00	4,13
	– Unternehmensanleihen	EUR	2.666.194,20	8,23
3.	Investmentanteile			
	– Alternative Investmentfonds	EUR	628.230,98	1,94
	– Indexfonds	EUR	21.732.239,39	67,06
	– Rentenfonds	EUR	1.309.501,92	4,04
4.	Derivate			
	– Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR	2.191,84	0,01
5.	Bankguthaben			
	– Bankguthaben in EUR	EUR	3.654.813,23	11,28
	– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	9.948,09	0,03
	– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	79.706,39	0,25
6.	Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	89.301,50	0,27
II.	**Verbindlichkeiten**			
1.	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	–65.203,53	–0,20
III.	**Fondsvermögen**	**EUR**	**32.405.770,26**	**100,00**[1]

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Berichtszeitraum: 01.10.2016 bis 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**4.965.040,45**	**15,32**
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A14KJF5	1,000 % SAP MTN 01.04.25	EUR	500	300	0	%	103,3500	516.750,00	1,59
XS0836260975	1,500 % BASF MTN 01.10.18	EUR	100	0	0	%	102,4360	102.436,00	0,32
DE0001102317	1,500 % BRD Anl. 15.05.23	EUR	200	0	0	%	110,8470	221.694,00	0,68
DE000LB0HFM2	3,125 % LBBW PF 11.07.17	EUR	300	200	0	%	100,9675	302.902,50	0,93
FR0013143997	0,625 % Sanofi MTN 05.04.24	EUR	200	200	0	%	99,4840	198.968,00	0,61
XS1171489393	0,750 % Toyota Motor Credit MTN 21.07.22	EUR	300	0	0	%	102,2910	306.873,00	0,95
XS1109802303	1,000 % Vodafone Group MTN 11.09.20	EUR	470	370	0	%	102,2260	480.462,20	1,48
XS1234248919	1,000 % Würth Finance International MTN 19.05.22	EUR	300	0	0	%	103,4290	310.287,00	0,96
XS0826531120	1,750 % Nestlé Finance International MTN 12.09.22	EUR	400	200	0	%	108,4990	433.996,00	1,34
FR0011337880	2,250 % Frankreich OAT 25.10.22	EUR	200	200	0	%	111,4200	222.840,00	0,69
XS0718526790	3,125 % Linde Finance MTN 12.12.18	EUR	300	200	0	%	105,4740	316.422,00	0,98
XS0477543721	3,500 % Canada Bds. 13.01.20	EUR	100	0	0	%	110,8600	110.860,00	0,34
IT0004009673	3,750 % Italien B.T.P. 01.08.21	EUR	300	300	0	%	112,6280	337.884,00	1,04
XS0470951400	4,000 % Ontario MTN 03.12.19	EUR	400	300	0	%	111,3720	445.488,00	1,37
Zertifikate									
DE000A0S9GB0	Deutsche Börse Commodities Xetra-Gold IHS 29.12.49	STK	4.000	0	0	EUR	37,4700	149.880,00	0,46
DE000A0N62G0	ETFS Metal Securities Ltd. Zt. Physical Gold	STK	4.525	2.925	0	EUR	112,1100	507.297,75	1,57
Investmentanteile						**EUR**		**23.669.972,29**	**73,04**
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
FR0010326140	Lyxor UCITS ETF Russia (DJ Russia GDR) FCP C EUR	ANT	9.187	0	0	EUR	29,4300	270.373,41	0,83
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
FR0007080973	Amundi ETF CAC 40 UCITS ETF DR C	ANT	10.000	7.811	0	EUR	69,1950	691.950,00	2,14
FR0010655738	Amundi ETF MSCI Nordic	ANT	873	0	0	EUR	343,8300	300.163,59	0,93
LU0621205250	CS IF 2 SICAV (Lux) – GlobalBalanced Conv. B	ANT	375	265	0	EUR	1.225,9200	459.720,00	1,42
LU0290357929	db x-trackers II-IBOXX Gl. Inf.-Link.TRI Hedg. ETF	ANT	1.036	0	0	EUR	226,6200	234.778,32	0,72
LU0846194776	db x-trackers MSCI EMU Index UCITS ETF DR 1D	ANT	67.963	67.963	0	EUR	39,5300	2.686.577,39	8,29
LU0274221281	db x-trackers Swiss Large Cap UCITS ETF [DR] 1D	ANT	8.282	8.282	0	EUR	84,6100	700.740,02	2,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Berichtszeitraum: 01.10.2016 bis 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
LU0294219869	Franklin Templeton Investment Fd. – Global Bond H1	ANT	39.728	32.028	0	EUR	21,3900	849.781,92	2,62
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	ANT	35.034	45.737	13.889	USD	24,7350	810.215,50	2,50
IE00B2QWDY88	iShares III – MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	ANT	4.000	0	0	JPY	4.039,0000	135.559,66	0,42
IE00B3F81G20	iShares III PLC-MSCI EM Small Cap UCITS ETF	ANT	1.510	0	0	EUR	61,7200	93.197,20	0,29
IE00B9M6RS56	iShares JPM $ EM Bond EUR HedgedUCITS ETF (Dist)	ANT	7.485	3.952	0	EUR	100,7500	754.113,75	2,33
IE00BCLWRD08	iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	ANT	26.085	13.773	0	EUR	36,0150	939.451,28	2,90
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap	ANT	4.894	2.584	0	EUR	179,1200	876.613,28	2,71
IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap	ANT	1.570	829	0	USD	281,9200	413.832,36	1,28
IE0005042456	iShares PLC – iShares Core FTSE 100 ETF	ANT	104.770	73.545	0	GBP	7,2550	888.701,45	2,74
IE00B14X4N27	iShares PLC – MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	ANT	46.872	0	0	EUR	31,2150	1.463.109,48	4,51
IE00BSJCQV56	SPDR FTSE EPRA Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	ANT	31.310	19.137	0	EUR	26,1200	817.817,20	2,52
IE00B466KX20	SPDR MSCI EM Asia ETF	ANT	25.077	13.241	0	EUR	51,8400	1.299.991,68	4,01
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Europe Health CareSM UCTIS ETF	ANT	3.452	2.818	0	EUR	126,4300	436.436,36	1,35
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF	ANT	17.848	9.424	0	USD	48,8900	815.846,59	2,52
LU1159240107	SSgA Australia Index Equity Fund	ANT	55.502	39.031	0	AUD	12,5228	495.731,57	1,53
IE00B53H0131	UBS ETFs plc – CMCI Composite SF UCITS ETF	ANT	11.026	5.822	0	USD	60,9400	628.230,98	1,94
IE00B3XXRP09	Vanguard Funds – S&P 500 ETF USD	ANT	106.317	65.490	0	USD	44,9700	4.470.174,83	13,79
IE00BFPM9H50	Vanguard Inv. – Emerging Markets Stock Index Fund$	ANT	5.396	0	0	USD	102,7093	518.179,96	1,60
IE00BGCC5F53	Vanguard Investment Ser. – Japan Stock Index Fund	ANT	9.338	6.096	0	JPY	12.716,2400	996.343,76	3,07
IE0008248803	Vanguard Investment Series – Eurozone Stock Index	ANT	3.305	0	0	EUR	188,3028	622.340,75	1,92
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**		**28.635.012,74**	**88,36**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Berichtszeitraum: 01.10.2016 bis 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	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**		**2.191,84**	**0,01**
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte									
Devisentermingeschäfte (Kauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 20,0 Mio.	OTC							3.571,35	0,01
USD/EUR 0,3 Mio.	OTC							–1.379,51	0,00
Bankguthaben						**EUR**		**3.744.467,71**	**11,56**
EUR-Guthaben bei:									
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	3.654.813,23			%	100,0000	3.654.813,23	11,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		GBP	8.508,60			%	100,0000	9.948,09	0,03
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		AUD	4.437,50			%	100,0000	3.165,01	0,01
		CAD	1.971,04			%	100,0000	1.381,83	0,00
		CHF	1.880,65			%	100,0000	1.756,71	0,01
		JPY	543.590,00			%	100,0000	4.561,08	0,02
		USD	73.629,70			%	100,0000	68.841,76	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**89.301,50**	**0,27**
Ansprüche aus Fondsausschüttungen		EUR	33.015,46					33.015,46	0,10
Quellensteueransprüche		EUR	16.684,25					16.684,25	0,05
Zinsansprüche		EUR	39.601,79					39.601,79	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten						**EUR**		**–65.203,53**	**–0,20**
Kostenabgrenzung		EUR	–57.972,32					–57.972,32	–0,18
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	–7.231,21					–7.231,21	–0,02
Fondsvermögen						**EUR**		**32.405.770,26**	**100,00**[2]
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 P						**EUR**		**137,40**	
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 B						**EUR**		**68,05**	
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 P						**STK**		**95.189**	
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 B						**STK**		**284.019**	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Berichtszeitraum: 01.10.2016 bis 31.03.2017

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2017		
Australische Dollar	(AUD)	1,402050	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,855300	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	119,180000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,426400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,070550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,069550	=	1Euro (EUR)

Marktschlüssel	
c) OTC	Over-the-Counter

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				
DE0005439004	Continental AG	STK	1.300	1.300
DE0007100000	Daimler AG	STK	3.528	3.528
Banken				
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	41.000	41.000
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	38.754	38.754
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	28.000	28.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	175.000	175.000
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK	16.714	16.714
CH0244767585	UBS Group AG	STK	24.700	24.700
Bauwesen und Materialien				
ES0167050915	ACS, Actividades de Construccion y Servicios, S.A.	STK	9.000	9.000
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	4.100	4.100
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK	2.300	2.300
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	3.200	3.200
Chemie				
DE000BASF111	BASF SE	STK	3.000	3.000
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	3.836	3.836
DE0006483001	Linde AG	STK	1.294	1.294
Energieversorgung				
GB00B08SNH34	National Grid PLC New	STK	14.500	14.500
Erdöl und Erdgas				
GB0007980591	BP PLC	STK	71.482	71.482
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	7.000	7.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	7.694	7.694
FR0000131708	Technip S.A.	STK	2.400	2.400
FR0000120271	Total S.A.	STK	11.967	11.967

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Berichtszeitraum: 01.10.2016 bis 31.03.2017

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
Gesundheit				
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	STK	1.950	1.950
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	8.000	8.000
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.000	2.000
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	5.150	5.150
Industriegüter und Dienstleistungen				
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	8.500	8.500
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	5.700	5.700
DE0007236101	Siemens AG	STK	2.026	2.026
Konsumgüter und Haushaltswaren				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	2.100	2.100
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	3.700	3.700
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	4.300	4.300
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	4.003	4.003
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	5.000	5.000
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	850	850
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	4.538	4.538
Medien				
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	20.000	20.000
Nahrungsmittel und Getränke				
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	2.700	2.700
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	6.201	6.201
Rohstoffe				
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	5.889	5.889
Technologie				
DE0007164600	SAP SE	STK	5.705	5.705
Telekommunikation				
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	26.858	26.858
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	104.710	104.710
Versicherungen				
DE0008404005	Allianz SE	STK	3.136	3.136
FR0000120628	AXA S.A.	STK	15.042	15.042
GB0007099541	Prudential PLC	STK	25.274	25.274

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Berichtszeitraum: 01.10.2016 bis 31.03.2017

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
Verzinsliche Wertpapiere				
XS0702452995	3,250 % Volkswagen Leasing MTN 10.05.18	EUR	200	200
AT0000A105W3	1,750 % Österreich BO 20.10.23	EUR	300	300
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Nts. 30.06.23	EUR	200	200
XS0541909213	2,500 % EIB MTN 16.09.19	EUR	300	300
FR0010949651	2,500 % Frankreich OAT 25.10.20	EUR	200	200
BE0000332412	2,600 % Belgien OBL 22.06.24	EUR	200	200
ES00000126B2	2,750 % Spanien Bos. 31.10.24	EUR	400	400
IT0004273493	4,500 % Italien B.T.P. 01.02.18	EUR	200	200
XS0413806596	5,125 % Siemens Financieringsmaatschappij MTN 20.02.17	EUR	0	100
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Gesundheit				
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	2.000	2.000
Andere Wertpapiere				
Banken				
ES0613900904	Banco Santander S.A. ANR	STK	41.000	41.000
Telekommunikation				
ES06784309B3	Telefónica S.A. ANR	STK	25.825	25.825

Sondervermögen Credit Suisse MACS Classic 60

Anteilklassen-Bezeichnung	P-Klasse	B-Klasse
Mindestanlagesumme	EUR 10.000,00	keine
Fondsauflage	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

Sonstige Angaben

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.		
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 P	**EUR**	**137,40**
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 B	**EUR**	**68,05**
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 P	**STK**	**95.189**
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 B	**STK**	**284.019**

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:

88,36 %	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.

SOCIETE GENERALE
Securities Services
Société Générale Securities Services GmbH

CREDIT SUISSE

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

www.credit-suisse.com