SOCIETE GENERALE
Securities Services
Société Générale Securities Services GmbH

CREDIT SUISSE

Credit Suisse MACS Classic 60
Halbjahresbericht zum 31. März 2018

OGAW-Sondervermögen
nach deutschem Recht

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Berichtszeitraum: 01.10.2017 bis 31.03.2018

Vermögensübersicht

			Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I.	**Vermögensgegenstände**			
1.	Anleihen			
	– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.311.020,00	4,42
	– Unternehmensanleihen	EUR	2.663.561,76	8,97
2.	Investmentanteile			
	– Alternative Investmentfonds	EUR	741.973,41	2,50
	– Aktienfonds	EUR	293.608,00	0,99
	– Indexfonds	EUR	21.598.774,16	72,75
	– Rentenfonds	EUR	1.284.111,51	4,33
3.	Derivate			
	– Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	–17.086,42	–0,06
4.	Bankguthaben			
	– Bankguthaben in EUR	EUR	1.552.593,83	5,23
	– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	8.857,16	0,03
	– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	229.799,26	0,77
5.	Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	59.782,87	0,20
II.	**Verbindlichkeiten**			
1.	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	–41.874,58	–0,13
III.	**Fondsvermögen**	**EUR**	**29.685.120,96**	**100,00**[1]

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Berichtszeitraum: 01.10.2017 bis 31.03.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**3.974.581,76**	**13,39**
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A14KJF5	1,000 % SAP MTN 01.04.25	EUR	500	0	0	%	102,5980	512.990,00	1,73
XS0836260975	1,500 % BASF MTN 01.10.18	EUR	100	0	0	%	100,8710	100.871,00	0,34
DE0001102317	1,500 % BRD Anl. 15.05.23	EUR	200	0	0	%	108,2950	216.590,00	0,73
FR0013143997	0,625 % Sanofi MTN 05.04.24	EUR	200	0	0	%	100,1080	200.216,00	0,67
XS1109802303	1,000 % Vodafone Group MTN 11.09.20	EUR	470	0	0	%	102,1490	480.100,30	1,62
XS1234248919	1,000 % Würth Finance International MTN 19.05.22	EUR	300	0	0	%	103,1700	309.510,00	1,04
BE6285454482	1,500 % Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.25	EUR	314	0	0	%	103,7390	325.740,46	1,10
XS0826531120	1,750 % Nestlé Finance International MTN 12.09.22	EUR	400	0	0	%	106,7590	427.036,00	1,44
FR0011337880	2,250 % Frankreich OAT 25.10.22	EUR	200	0	0	%	110,7680	221.536,00	0,75
XS0718526790	3,125 % Linde Finance MTN 12.12.18	EUR	300	0	0	%	102,3660	307.098,00	1,03
XS0477543721	3,500 % Canada Bds. 13.01.20	EUR	100	0	0	%	107,1950	107.195,00	0,36
IT0004009673	3,750 % Italien B.T.P. 01.08.21	EUR	300	0	0	%	112,0730	336.219,00	1,13
XS0470951400	4,000 % Ontario MTN 03.12.19	EUR	400	0	0	%	107,3700	429.480,00	1,45
Investmentanteile						**EUR**		**23.918.467,08**	**80,57**
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1681046931	AIS – Amundi CAC 40 UCITS DR ETF	ANT	10.000	10.000	0	EUR	71,9100	719.100,00	2,42
LU1681044647	AIS – MSCI Nordic ETF	ANT	873	873	0	EUR	352,9500	308.125,35	1,04
LU1358776034	CS (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund B EUR	ANT	2.800	2.800	0	EUR	104,8600	293.608,00	0,99
LU0621205250	CS IF 2 SICAV (Lux) – GlobalBalanced Conv. B	ANT	375	0	0	EUR	1.234,4900	462.933,75	1,56
LU0294219869	Franklin Templeton Investment Fd. – Global Bond H1	ANT	39.728	0	0	EUR	20,6700	821.177,76	2,77
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	ANT	35.034	0	0	USD	30,7700	876.526,55	2,95
IE00B2QWDY88	iShares III – MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	ANT	8.400	8.400	0	JPY	4.752,0000	305.187,03	1,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Berichtszeitraum: 01.10.2017 bis 31.03.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
IE00B3F81G20	iShares III PLC-MSCI EM Small Cap UCITS ETF	ANT	1.510	0	0	EUR	62,8900	94.963,90	0,32
IE00B9M6RS56	iShares JPM $ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT	7.485	0	0	EUR	97,9640	733.260,54	2,47
IE00BCLWRD08	iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	ANT	26.085	0	0	EUR	38,5575	1.005.772,39	3,39
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap	ANT	4.894	0	0	EUR	200,3000	980.268,20	3,30
IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap	ANT	1.570	0	0	USD	315,3500	402.569,01	1,36
IE0005042456	iShares PLC – iShares Core FTSE 100 ETF	ANT	104.770	0	0	GBP	6,9910	835.459,19	2,81
IE00B14X4N27	iShares PLC – MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	ANT	38.372	0	8.500	EUR	30,7550	1.180.130,86	3,98
IE00B4613386	SPDR Bloomberg Barclays Emerg. Mark. Loc. Bond ETF	ANT	12.300	12.300	0	USD	77,2950	773.044,27	2,60
IE00BSJCQV56	SPDR FTSE EPRA Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	ANT	53.490	22.180	0	EUR	28,7650	1.538.639,85	5,18
IE00B7452L46	SPDR FTSE UK All Share ETF	ANT	4.000	4.000	0	GBP	47,6300	217.314,93	0,73
IE00B466KX20	SPDR MSCI EM Asia ETF	ANT	29.877	4.800	0	EUR	57,0500	1.704.482,85	5,74
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Europe Health CareSM UCTIS ETF	ANT	1.052	0	2.400	EUR	114,9400	120.916,88	0,41
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF	ANT	17.848	0	0	USD	53,7200	779.602,85	2,63
LU1159240107	SSgA Australia Index Equity Fund	ANT	13.800	0	0	AUD	12,5407	107.937,54	0,36
IE00B53H0131	UBS ETFs plc – CMCI Composite SF UCITS ETF	ANT	13.826	2.800	0	USD	66,0000	741.973,41	2,50
IE00B3XXRP09	Vanguard Funds – S&P 500 ETF USD	ANT	89.611	11.400	0	USD	49,9400	3.638.796,06	12,26
IE00BFPM9H50	Vanguard Inv. – Emerging Markets Stock Index Fund$	ANT	6.400	2.737	0	USD	128,1122	666.681,37	2,25
IE00BGCC5F53	Vanguard Investment Ser. – Japan Stock Index Fund	ANT	7.190	0	7.000	JPY	14.401,3300	791.665,73	2,67
LU0846194776	Xtrackers – Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	ANT	83.896	0	4.900	EUR	39,4500	3.309.697,20	11,15
LU0274221281	Xtrackers – Xtrackers Switzerland UCITS ETF	ANT	3.505	0	7.649	EUR	77,8100	272.724,05	0,92
LU0290357929	Xtrackers II Global Inflation – Linked Bond UCITSETF	ANT	1.036	0	0	EUR	227,7100	235.907,56	0,79
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**		**27.893.048,84**	**93,96**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Berichtszeitraum: 01.10.2017 bis 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	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**		**–17.086,42**	**–0,06**
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte									
Devisentermingeschäfte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,5 Mio.	OTC							–17.086,42	–0,06
Bankguthaben						**EUR**		**1.791.250,25**	**6,03**
EUR-Guthaben bei:									
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.552.593,83			%	100,0000	1.552.593,83	5,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		GBP	7.765,07			%	100,0000	8.857,16	0,03
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		AUD	4.905,89			%	100,0000	3.059,77	0,01
		CAD	2.017,83			%	100,0000	1.272,60	0,00
		CHF	1.880,65			%	100,0000	1.596,88	0,01
		JPY	24.214.700,00			%	100,0000	185.135,39	0,62
		USD	47.637,77			%	100,0000	38.734,62	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**59.782,87**	**0,20**
Ansprüche aus Fondsausschüttungen		EUR	15.122,14					15.122,14	0,05
Quellensteueransprüche		EUR	13.622,25					13.622,25	0,05
Zinsansprüche		EUR	31.038,48					31.038,48	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten						**EUR**		**–41.874,58**	**–0,13**
Kostenabgrenzung		EUR	–39.966,80					–39.966,80	–0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	–1.907,78					–1.907,78	–0,01
Fondsvermögen						**EUR**		**29.685.120,96**	**100,00**[2]
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 P						**EUR**		**136,74**	
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 B						**EUR**		**66,90**	
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 P						**STK**		**89.797**	
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 B						**STK**		**260.171**	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Berichtszeitraum: 01.10.2017 bis 31.03.2018

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.03.2018		
Australische Dollar	(AUD)	1,603350	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,876700	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,794550	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,585600	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,177700	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,229850	=	1 Euro (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				
Zertifikate				
DE000A0S9GB0	Deutsche Börse Commodities Xetra-Gold IHS 29.12.49	STK	0	4.000
DE000A0N62G0	ETFS Metal Securities Ltd. Zt. Physical Gold	STK	0	4.525
Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
FR0010326140	Lyxor UCITS ETF Russia (DJ Russia GDR) FCP C EUR	ANT	0	9.187
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
FR0007080973	Amundi ETF CAC 40 UCITS ETF DR C	ANT	0	10.000
FR0010655738	Amundi ETF MSCI Nordic	ANT	0	873
IE0008248803	Vanguard Investment Series – Eurozone Stock Index	ANT	0	3.305

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:				
JPY/EUR	EUR			994
USD/EUR	EUR			309
Devisentermingeschäfte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
GBP/EUR	EUR			691

Sondervermögen Credit Suisse MACS Classic 60

Anteilklassen-Bezeichnung	P	B
Mindestanlagesumme	10.000,00 EUR	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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.		
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 P	**EUR**	**136,74**
Anteilwert Credit Suisse MACS Classic 60 B	**EUR**	**66,90**
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 P	**STK**	**89.797**
Umlaufende Anteile Credit Suisse MACS Classic 60 B	**STK**	**260.171**

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:

93,96 %	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