

# CS SICAV One (Lux) European Equity Dividend Plus

Clase B

Ficha informativa trimestral

## Política de inversión

El subfondo invierte en una cartera de renta variable europea ampliamente diversificada que permite esperar una rentabilidad de los dividendos por encima de la media.

## Datos principales

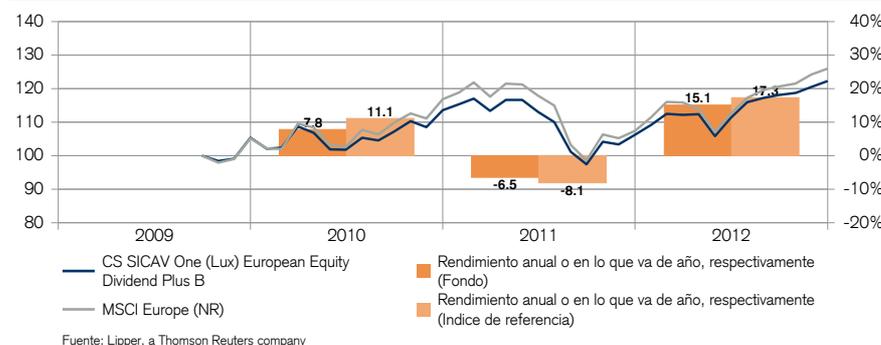
Gestor del fondo	Felix Maag, Nicola Nolè
Gestor de fondos desde	09.09.2009, 01.04.2011
Domicilio de gestión	Zurich, Zurich
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	EUR
Cierre del ejercicio	31 de mayo
Patrimonio (en mill.)	270.11
Fecha de lanzamiento	09.09.2009
Comisión de gestión anual en %	1.60
Indice de referencia (BM)	MSCI Europe (NR)

Clase de participaciones	Clase B (capitalización)
Moneda de las categorías de Participaciones	EUR
Código ISIN	LU0439729368
Código Bloomberg	CSEUEQB LX
Valor Liquidativo	12.35
Última distribución	-
Valor de la distribución	-
Amortizaciones	Diario

## Valores estadísticos del fondo

	1 año	3 años
Volatilidad anualizada en %	9.54	11.58
Tracking Error (Ex post)	2.71	2.72
Beta	0.87	0.86

## Rentabilidad neta en EUR (porcentualizada) y rendimiento anual <sup>1)</sup>



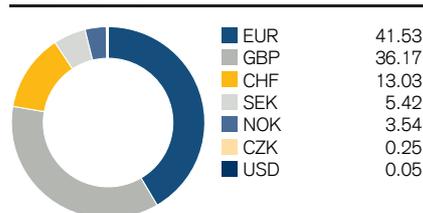
## Rentabilidad neta en EUR <sup>1)</sup>

	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
Fondo	3.52	15.10	15.10	16.07	-
Indice de referencia	4.43	17.29	17.29	19.77	-

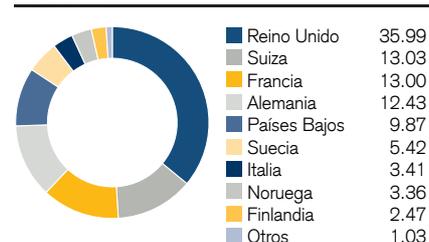
## Sectores en %

	Fondo	Indice de referencia	En comparación con el benchmark
Servicios financieros	20.34	20.50	-0.16
Bienes de consumo no cíclicos	14.34	14.43	-0.09
Sanidad pública	11.72	12.21	-0.49
Energía	11.17	10.47	0.70
Industria	10.79	11.12	-0.33
Bienes de consumo cíclicos	8.91	9.05	-0.14
Materiales	8.60	9.66	-1.06
Servicios de telecomunicación	6.81	5.42	1.39
Efectivo/equivalentes de efectivo	0.56	-	0.56
Otros	6.78	7.15	-0.37

## Monedas en %



## Países en %



## Transacciones significativas

Adquisiciones	Ventas
-	-

## 10 posiciones principales en %

Nestlé	4.22
Royal Dutch Shell 'A'	3.87
BHP Billiton	3.82
HSBC Holdings	3.64
Roche	3.19
GlaxoSmithKline	2.66
Sanofi-Aventis	2.59
BASF	2.56
British Am. Tobacco	2.48
Vodafone	2.47
<b>Total</b>	<b>31.50</b>

## Contacto

CREDIT SUISSE AG  
Sucursal en España  
Calle Ayala 42  
28001 Madrid/Spain  
Tel +34 91 791 60 00 Fax +34 91 791 60 10

<sup>1)</sup> Las rentabilidades históricas y los escenarios de los mercados financieros no son garantía de rentabilidades corrientes y futuras. Las indicaciones de rentabilidades no tienen en cuenta los gastos y comisiones aplicados con motivo de la suscripción y el reembolso de las participaciones.

## Credit Suisse SICAV One (Lux) European Equity Dividend Plus Clase B

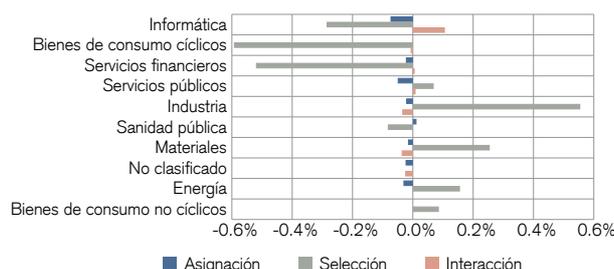
Ficha informativa trimestral

### Atribución del rendimiento <sup>2)</sup>

#### Top 10 de contribuidores negativos / positivos (3 meses)

Contribuidores negativos	en %	Contribuidores positivos	en %
Rio Tinto	-0.18	BHP Billiton	0.23
Fugro Nv	-0.17	Koninklijke Dsm	0.22
UBS	-0.17	BG	0.21
Comp Financiere	-0.13	IMI	0.15
Barclays	-0.12	E.ON	0.15
Deutsche Bank	-0.11	Investor	0.15
LVMH	-0.11	Svenska Cellulosa	0.14
BNP Paribas	-0.10	PPR SA	0.13
VW	-0.10	Aviva	0.11
Vodafone	-0.10	Konecranes	0.11

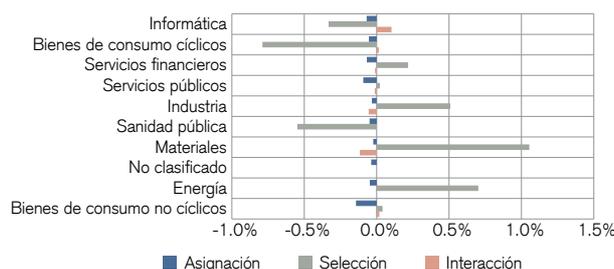
#### Asignación de activos, selección de títulos e interacción (3 meses)



#### Top 10 de contribuidores negativos / positivos (12 meses)

Contribuidores negativos	en %	Contribuidores positivos	en %
Bayer	-0.42	BHP Billiton	0.54
SAP	-0.41	Konecranes	0.45
Anh-Busch InBev	-0.38	Svenska Cellulosa	0.44
Novo Nordisk	-0.32	BASF	0.41
Barclays	-0.30	Koninklijke Dsm	0.39
BNP Paribas	-0.27	Muenchener Rueck	0.35
Lloyds TSB	-0.25	Freenet	0.35
Comp Financiere	-0.23	Investor	0.31
VW	-0.22	Deut. Post Finance	0.30
Rio Tinto	-0.21	Aviva	0.29

#### Asignación de activos, selección de títulos e interacción (12 meses)



### Cartera infraponderada/sobreponderada frente al benchmark / desglose por capitalización bursátil

#### Top 10 de títulos infraponderados/sobreponderados

Infraponderado	en %	Sobreponderado	en %
BP	-1.84	BHP Billiton	2.80
Banco Santander	-1.16	Koninklijke Dsm	1.39
Bayer	-1.10	BASF	1.36
Rio Tinto	-1.07	Nestlé	1.28
SAP	-1.03	Roche	1.22
Diageo Cap	-1.02	GlaxoSmithKline	1.15
Anh-Busch InBev	-0.98	Svenska Cellulosa	1.15
Novo Nordisk	-0.92	British Am. Tobacco	1.10
UBS	-0.80	Freenet	1.05
BNP Paribas	-0.79	Investor	1.05

#### Países

Países	en %
Reino Unido	1.55
Suiza	-0.23
Francia	-1.60
Alemania	-0.96
Países Bajos	6.06
Suecia	0.62
Italia	-0.04
Noruega	1.95

Fuente: Credit Suisse AG

#### Desglose por capitalización bursátil

Capitalización	Cartera
> 0 mio	18.1
> 500 mio	5.5
> 1'000 mio	15.8
> 3'000 mio	3.7
> 5'000 mio	3.8
> 10'000 mio	22.5
> 50'000 mio	30.7

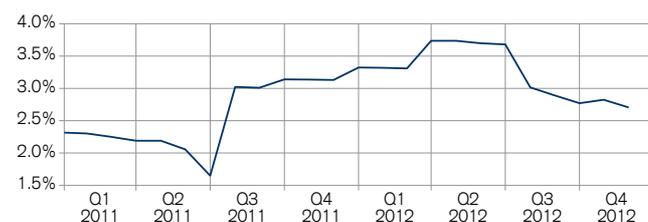
Fuente: Credit Suisse AG

### Descomposición de riesgos y evolución histórica

#### Estadísticas de riesgo

Wilshire global	Cartera	Indice de referencia
Número de títulos	117	436
Volatilidad total (ex ante)	12.61%	13.44%
- Factor de volatilidad	12.50%	13.39%
- Volatilidad específica	1.68%	1.16%
Tracking error (ex-ante)	2.35%	-
- Factor de tracking error	1.92%	-
- Tracking error específico	1.35%	-

#### Tracking error (ex-post) móvil 12 meses



Fuente: Lipper, a Reuters Company

Si no se indica expresamente otra cosa, todos los datos cuantitativos contenidos en esta página se basan en el modelo Wilshire Global Risk.

**El efecto de asignación** determina si la sobre o infraponderación de segmentos en relación con un benchmark contribuye de forma positiva o negativa al rendimiento conjunto de la cartera.

**El efecto de selección** mide la habilidad del gestor de inversiones para seleccionar valores dentro de un segmento dado en relación con un benchmark.

**El efecto de interacción** mide el impacto combinado de las decisiones de selección y asignación de un gestor de inversiones dentro de un segmento.

2) Los rendimientos absolutos y/o relativos que figuran en el informe pueden diferir de los rendimientos de otros extractos o informes facilitados debido al uso de metodologías diferentes. Para el uso oficial deberían utilizarse solamente los extractos e informes oficiales, y no las cifras facilitadas en este informe. Por consiguiente, Credit Suisse no asume ninguna responsabilidad por el impacto que puedan causar estas deficiencias.

Este documento ha sido elaborado por Credit Suisse AG y/o alguna de sus empresas asociadas (en lo sucesivo "CS") con el máximo esmero y conforme a su leal saber y entender. Sin embargo, CS no ofrece garantía respecto a su contenido y su exhaustividad, y declara cualquier responsabilidad por las pérdidas que pudieran producirse al utilizar esta información. Las opiniones expresadas en este documento corresponden al CS en el momento de redactarlo y están sujetas a modificaciones en cualquier momento sin previo aviso. Salvo indicación en contrario, todas las cifras están sin auditar. Este documento tiene finalidad únicamente informativa y su uso está reservado exclusivamente al receptor. No constituye una oferta o recomendación de compra o venta de instrumentos financieros o servicios bancarios y no exime al receptor de formar su propio juicio. Se recomienda en particular al receptor que compruebe si la información ofrecida está en línea con sus propias circunstancias respecto a cualquier consecuencia legal, regulatoria, fiscal, etc., en caso necesario con la ayuda de un asesor profesional. Este documento no puede reproducirse ni en todo ni en parte sin la autorización por escrito del CS. Ni el presente documento ni una copia del mismo podrán enviarse o llevarse a los Estados Unidos, ni distribuirse en los Estados Unidos o a una persona US (en el sentido del Reglamento S de la Ley de Valores de 1933 de EE.UU. en su versión vigente). No se dirige a personas que, por su nacionalidad o lugar de residencia, tienen prohibido el acceso a este tipo de información por la legislación local. Toda inversión implica riesgos, especialmente en lo relativo a las fluctuaciones del valor y del rendimiento. Las inversiones en monedas extranjeras implican el riesgo adicional de que puedan perder valor frente a la moneda de referencia del inversor. Las rentabilidades históricas y los escenarios de los mercados financieros no son garantía de rentabilidades orientes y futuras. Las indicaciones de rentabilidades no tienen en cuenta los gastos y comisiones aplicados con motivo de la suscripción y el reembolso de las participaciones. Además, no se puede garantizar que sea alcanzado o excedido el rendimiento del índice de referencia. En relación con las transacciones sobre los productos o servicios mencionados en este documento, puede ser que Credit Suisse AG pague a terceros o reciba de terceros una remuneración única o recurrente como parte de su compensación. En caso de necesitar informaciones adicionales puede ponerse en contacto con su asesor financiero. No puede excluirse potenciales conflictos de interés. Este documento se considera material de marketing publicado para fines publicitarios. No debe leerse como un análisis financiero o de inversión independiente. Tampoco constituye asesoramiento financiero ni cualquier otro servicio financiero regulado. Todos los datos de MSCI se recogen "tal cual". Los productos aquí descritos no están patrocinados, ni han sido aprobados por MSCI. En ningún caso tendrán ni MSCI ni sus afiliadas ni ningún proveedor de datos de MSCI ninguna responsabilidad en relación con los datos de MSCI o ni con los productos aquí descritos. Queda estrictamente prohibida la copia y redistribución de los datos de MSCI. Los fondos de inversión mencionados en la presente publicación son organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituidos de conformidad con el Derecho luxemburgués y están sujetos a la Directiva 2009/65/EC de la UE y sus modificaciones. Las suscripciones sólo serán válidas sobre la base de folleto de venta actual, del folleto simplificado actual o del documento de información clave para los inversores (si se hubiese establecido) y del más reciente informe anual (o informe semestral, si éste fuese más reciente), el último Informe económico publicado y la Memoria de comercialización del fondo en España registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Estos, junto con los demás documentos constitutivos del fondo, pueden obtenerse gratuitamente solicitándolos a Credit Suisse AG, Sucursal en España, con domicilio social en la Calle Ayala 42, 28001 Madrid, España. Los inversores deben leer y analizar cuidadosamente el contenido de dichos documentos y buscar asesoramiento profesional de considerarlo necesario, antes de realizar cualquier inversión en este producto. Este material es distribuido en España por Credit Suisse AG, Sucursal en España, entidad registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores como distribuidor del fondo. El Coeficiente de Gastos Totales (Total Expense Ratio, TER) es la suma de todas las comisiones y gastos cargados con carácter continuado sobre los activos medios del fondo (gastos de explotación). El valor (ex ante) se expresa en forma de porcentaje sobre los activos del fondo y proyecta la media de los siguientes doce meses con las mismas condiciones previas. Copyright © 2012 Credit Suisse Group AG y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.