

Credit Suisse SICAV One (Lux)

Sociedad de inversión de capital variable sujeta al Derecho
luxemburgués - R.C.S. Luxemburgo B 124 019

Informe semestral no auditado

a 30.11.2012

Administración y órganos	3
---------------------------------	----------

Estado consolidado	5
---------------------------	----------

Informe por subfondo

Credit Suisse SICAV One (Lux) CommodityAllocation	10
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Asian Dragon	16
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Eurozone	17
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Markets	21
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Market Property	26
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Japan Value	31
Credit Suisse SICAV One (Lux) European Equity Dividend Plus	36
Credit Suisse SICAV One (Lux) Global Convertibles	42
Credit Suisse SICAV One (Lux) Global Equity Dividend Plus	48
Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelection Balanced (Sfr)	54
Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelection Capital Gains Oriented (Sfr)	58
Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelection Income Oriented (Sfr)	62
Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta	66
Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Event Driven	70
Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Global Strategies	74
Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Long/Short	78
Credit Suisse SICAV One (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short	82

Sociedad

Credit Suisse SICAV One (Lux)
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo
R.C.S. Luxemburgo B 124 019

Consejo de Administración de la sociedad

Luca Diener, Miembro del Consejo de Administración
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich

Lars Dieterle, Miembro del Consejo de Administración (desde el 09.10.2012)
Director, Credit Suisse AG, Zürich

Guy Reiter, Miembro del Consejo de Administración
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburgo

Fernand Schaus, Miembro del Consejo de Administración
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburgo

Germain Trichies, Miembro del Consejo de Administración
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburgo

Auditor independiente de la sociedad

PricewaterhouseCoopers
400, route d'Esch,
L-1471 Luxemburgo

Sociedad gestora

Credit Suisse Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo
R.C.S. Luxemburgo B 72 925

Consejo de Administración de la sociedad gestora

Luca Diener, Miembro del Consejo de Administración
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich

Jean-Paul Gennari, Miembro del Consejo de Administración
Managing Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburgo

Petra Reinhard Keller, Miembro del Consejo de Administración
Managing Director, Credit Suisse Asset Management Funds AG, Zürich (hasta el 14.06.2012)

Guy Reiter, Miembro del Consejo de Administración
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburgo

Ferenc Schnitzer, Miembro del Consejo de Administración (desde el 10.10.2012)
Director, Credit Suisse AG, Zürich

Germain Trichies, Miembro del Consejo de Administración
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburgo

Auditor independiente de la sociedad gestora

KPMG Luxembourg S.à r.l.
9, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo

Representante en Suiza

Credit Suisse Funds AG, Zürich
Sihlcity - Kalandergasse 4, CH-8070 Zürich

Agente de Pago en Suiza

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Agente de Información y Pago en Alemania

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt/Main

Agente de Información adicional en Alemania

Credit Suisse (Deutschland) AG
Junghofstrasse 16, D-60311 Frankfurt/Main

Agente de Pago en Austria

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8, A-1010 Viena

Agente de Pago en el Principado de Liechtenstein

LGT Bank in Liechtenstein Aktiengesellschaft
Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Banco Depositario

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
56, Grand-Rue, L-1660 Luxemburgo

Agentes de Comercialización

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburgo
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo

Asesores de Inversiones

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Commodity Allocation
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Eurozone
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Markets
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Market Property
- Credit Suisse SICAV One (Lux) European Equity Dividend Plus
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Japan Value
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Global Convertibles
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Global Equity Dividend Plus
- Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelection Balanced (Sfr)
- Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelection Capital Gains Oriented (Sfr)
- Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelection Income Oriented (Sfr)
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short

Credit Suisse Asset Management, LLC
Eleven Madison Avenue, NY-10010 New York

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Event Driven
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Global Strategies
- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Long/Short

Credit Suisse AG, Singapore Branch

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Asian Dragon

Administración Central

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburgo
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo

No podrá aceptarse ninguna suscripción basada en los informes financieros. Sólo se aceptarán suscripciones conforme al prospecto de venta actual acompañado de los datos fundamentales para el inversor, del último informe anual y, en su caso, del informe semestral más reciente.

Los precios de emisión y de reembolso serán publicados en Luxemburgo en el domicilio social de la Sociedad Gestora. El valor liquidativo se publicará también en Internet www.credit-suisse.com y en varios periódicos.

El Prospecto de venta, los datos fundamentales para el inversor, los informes anuales y semestrales, las copias de los cambios efectuados en la composición de la cartera de títulos durante el período más recientes y las copias de las Condiciones contractuales pueden obtenerse sin gastos en el domicilio de la Sociedad Gestora o en los representantes locales de países en los que está registrado el fondo o en los agentes de información alemanes.

Composición del patrimonio neto en CHF

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	2.806.355.984,60
Depósitos bancarios	258.195.057,12
Derechos de crédito por suscripciones	2.304.439,50
Derechos de crédito por rendimientos	4.035.758,93
Gastos pagados por anticipado	45.569,42
Gastos de constitución	133.613,96
Otros activos	9.873.701,73
	3.080.944.125,26
Pasivo	
Obligaciones bancarias	4.383.015,85
Deudas por reembolsos	7.911.314,73
Provisiones para gastos	2.692.835,64
Otras obligaciones	2.891.864,44
	17.879.030,66
Patrimonio neto	3.063.065.094,60

Cuenta de resultados en CHF

En el periodo del
01.06.2012 al
30.11.2012

Ingresos

Intereses de la cartera de valores (netos)	2.004.607,49
Dividendos (netos)	14.904.088,77
Intereses bancarios	10.074,00
Otros ingresos	1.169.952,94
	18.088.723,20

Gastos

Comisión de gestión	12.612.169,27
Comisión de depósito y del banco depositario	717.170,50
Gastos de administración	819.911,26
Gastos de impresión y de publicación	109.761,29
Intereses y comisiones bancarias	2.123,21
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	292.197,94
«Taxe d'abonnement»	319.019,80
Amortización de los gastos de constitución	30.717,75
	14.903.071,02

Ingresos (pérdidas) netos **3.185.652,18**

Beneficio (pérdida) realizado

Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	-10.049.261,65
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre futuros financieros	-4.059.495,42
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre contratos de swap	17.304.720,97
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-1.817.066,68
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	211.967,49
	1.590.864,71

Beneficio (pérdida) neto realizado **4.776.516,89**

Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada

Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	203.036.287,14
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre futuros financieros	-3.103.861,32
Variación de la plusvalía (minusvalía) no realizada sobre contratos de swap	55.316.108,70
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	16.293.403,89
	271.541.938,41

Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados **276.318.455,30**

Suscripciones/reembolsos

Suscripciones	887.152.405,31
Reembolsos	-444.315.665,79
	442.836.739,52

Reparto de dividendos **-28.058,27**

Notas

Generalidades

Credit Suisse SICAV One (Lux) se constituyó el 05.02.2007 como un organismo abierto de inversión colectiva en forma de sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable, SICAV), de conformidad con la primera parte de la ley de 20.12.2002 hasta el 30.06.2011 y de conformidad con la primera parte de la ley de 17.12.2010 desde el 01.07.2011. La sociedad tiene estructura de paraguas, por lo que consta de diferentes subfondos.

A 30.11.2012 la sociedad contaba con 17 subfondos.

Cambios:

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Japan Value -I-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 31.07.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Markets -R- EUR-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 10.09.2012.

- Por acuerdo de la Sociedad Gestora, Credit Suisse SICAV (Lux) Equity Emerging Financials (USD), Credit Suisse SICAV (Lux) Equity Europe (EUR), Credit Suisse SICAV (Lux) Equity Japan (JPY), Credit Suisse SICAV (Lux) Equity Latin America (USD) y Credit Suisse SICAV (Lux) Equity North America (USD) (en adelante, "los subfondos transmitentes") transmitieron su activo y pasivo, respectivamente, a Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Market Property (USD), Credit Suisse SICAV One (Lux) European Equity Dividend Plus (EUR), Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Japan Value (JPY), Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Markets (USD) y Credit Suisse SICAV One (Lux) Global Equity Dividend Plus (USD) (en adelante, "los subfondos beneficiarios") el 11.09.2012.

- Por acuerdo de la Sociedad Gestora, Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Asian Dragon (en adelante, "el subfondo transmitente") transmitió su activo y pasivo a Credit Suisse SICAV (Lux) Equity Asian ex Japan (en adelante, "el subfondo beneficiario") el 11.09.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta -B-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 18.11.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta -R-EUR: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 18.11.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta -R-CHF: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 18.11.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta -S-CHF: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta -D-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Global Strategies -D-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Long/Short -D-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.

- Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Event Driven -D-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.

Resumen de los principales métodos contables

a) Estados contables

Los estados contables se presentan conforme a los requisitos establecidos por las autoridades supervisoras de Luxemburgo.

b) Cálculo del valor liquidativo de cada Subfondo

El valor liquidativo de las acciones de cada subfondo se calculará en la moneda de referencia del subfondo en cuestión y será determinado en Luxemburgo bajo la responsabilidad del Consejo de Administración de la sociedad todos los días hábiles bancarios en dicho país (cada uno de esos días se denomina «día de valoración»). Por lo general se considera día hábil bancario cualquier día en el que suelen estar abiertos los bancos en Luxemburgo. Los estados contables muestran los valores liquidativos a 30.11.2012, según el precio de mercado de las inversiones a 30.11.2012.

Para Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta, Credit Suisse Sicav One (Lux) Liquid Global Strategies, Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Event Driven and Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Event Driven: se considera día bancario cualquier día en el que los bancos suelen estar abiertos para efectuar operaciones en Luxemburgo y Nueva York («día bancario»).

El Valor Liquidativo calculado podrá incrementarse hasta un máximo del 2% por Unidad en caso de que exista un superávit neto de solicitudes de suscripción, o bien reducirse hasta un máximo del 2% por Unidad en caso de que exista un superávit neto de solicitudes de reembolso respecto al total de solicitudes

recibidas en Día de Valoración en cuestión. La fecha efectiva para la introducción del mecanismo de ajuste del Valor Liquidativo fue el 01.01.2012.

c) Valoración de la cartera de títulos de cada Subfondo

Los valores con cotización en bolsa o negociados habitualmente en una bolsa se valorarán conforme a la última cotización pagada disponible. Si para un día de negociación no se dispone de esa cotización, pero sí existe una cotización media de cierre (promedio entre un tipo comprador de cierre y un tipo vendedor de cierre) o un tipo comprador de cierre, la valoración podrá basarse en la cotización media de cierre o, como alternativa, en el tipo comprador de cierre.

Si un valor se negocia en varias bolsas, la valoración hará referencia a la bolsa en la que se negocie principalmente ese valor.

Para los valores cuya negociación en bolsa no sea significativa pero que dispongan de un mercado secundario que permita la libre circulación regulada entre los agentes de inversiones y dé lugar a una fijación de precios conveniente al mercado, la valoración podrá llevarse a cabo basándose en el mercado secundario.

Los valores negociados en un mercado organizado se valorarán siguiendo el mismo método que los títulos con cotización en bolsa.

Los valores sin cotización bursátil que no se negocien en un mercado organizado se valorarán al último precio de mercado disponible. Si éste no estuviera disponible, la sociedad deberá valorar dichos títulos según otros criterios definidos por el Consejo de Administración y basándose en el posible precio de venta previsible, debiendo fijarlo de buena fe y con la debida cautela.

Si en virtud de circunstancias especiales o de una modificación de las circunstancias no pudiera efectuarse una valoración conforme a las reglas que anteceden, o si tal valoración fuera incorrecta, el Consejo de Administración de la sociedad estará facultado para seguir otras reglas de valoración generalmente aceptadas y revisables por auditores de cuentas, con el fin de lograr una valoración objetiva del patrimonio del subfondo.

En circunstancias especiales podrán realizarse valoraciones adicionales en el mismo día, que serán válidas para cualquier solicitud de compra o de readquisición que se reciba posteriormente.

Las participaciones o acciones de los OIC se valorarán según su último valor liquidativo calculado, teniendo en cuenta, en su caso, la comisión de reembolso.

Si no se conociera el valor liquidativo para las participaciones de los OIC, sino únicamente los precios de compra y de venta, las participaciones o acciones de dichos OIC podrán valorarse conforme al promedio de estos precios de compra y de venta.

Los fondos fiduciarios y los depósitos a plazo fijo se valorarán teniendo en cuenta el valor nominal correspondiente más los intereses acumulados.

d) Beneficio/pérdida netos realizados sobre la venta de inversiones de cada Subfondo

Los beneficios o pérdidas realizados tras la venta de títulos se calcularán sobre la base del coste medio de adquisición.

e) Conversión de divisas extranjeras de cada Subfondo

Los estados financieros se calculan en la moneda de referencia de cada subfondo, y los estados financieros consolidados, en francos suizos.

El saldo en bancos, demás patrimonio neto y el valor de los títulos de la cartera en monedas distintas de la moneda de referencia de cada subfondo se convertirán a dicha moneda según el tipo de cambio vigente en la fecha de valoración.

Los ingresos y gastos denominados en divisas distintas de la moneda de referencia de cada subfondo, serán convertidos según el tipo de cambio en vigor en la fecha de su pago a o por el subfondo.

Los beneficios y pérdidas de tipo cambiario han sido computados en el informe semestral en el apartado «Cuenta de ingresos y gastos».

El coste de adquisición de títulos denominados en divisas distintas de la moneda de referencia de cada subfondo se convierte a dicha moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de su adquisición.

f) Contabilización de las transacciones con títulos de la cartera de cada uno de los Subfondos

Las transacciones con títulos de la cartera quedarán contabilizadas en las fechas de liquidación.

g) Gastos de constitución de los distintos Subfondos

Los gastos de constitución se amortizarán a lo largo de un período de 5 años.

h) Valoración de los contratos sobre índices bursátiles de los distintos Subfondos
Los contratos sobre índices bursátiles todavía no vencidos se han valorado a la fecha de cierre según los precios de mercado aplicables a esta fecha, habiéndose contabilizado los beneficios o pérdidas no realizados en el apartado «Cuenta de ingresos y gastos», en el epígrafe relativo a otros activos/pasivos.

Notas

i) Valoración de los contratos de divisas a plazo de los distintos Subfondos

Los contratos de divisas a plazo todavía no vencidos se han valorado en la fecha de cierre a los tipos de cambio a plazo aplicables a esta fecha, habiéndose contabilizado los beneficios o pérdidas no realizados en el apartado « Cuenta de ingresos y gastos », en el epígrafe relativo a otros activos/pasivos.

j) Valoración de los contratos de permuta

Cada día de valoración, se contabilizan los contratos de permuta según el valor actual neto de sus flujos de caja futuros, utilizando la correspondiente curva de rentabilidad de tipos de interés de el día de valoración de que se trate.

Las permutas de activos y los títulos asociados a las permutas de activos no se recontabilizan, puesto que la garantía y la permuta de activo se toman en cuenta como un solo instrumento a efectos de la valoración.

En la valoración de los swaps de exceso de retorno y los swaps de rentabilidad total se ha tenido en cuenta el subyacente correspondiente.

k) Valoración de los contratos por diferencias de los distintos Subfondos

Los contratos por diferencias todavía no vencidos se han valorado a la fecha de cierre según los precios de mercado aplicables a esta fecha, habiéndose contabilizado los beneficios o pérdidas no realizados en el apartado «Cuenta de ingresos y gastos» se contabilizan en el «Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre futuros financieros», en el epígrafe relativo a otros activos/pasivos.

Las pérdidas y ganancias materializadas se contabilizan en el estado de operaciones dentro de la partida de "(Pérdidas)/Ganancias netas materializadas por contratos de futuros financieros".

l) Imputación de los gastos

Se adeudarán a cada Subfondo todos aquellos gastos que puedan imputarse directamente. Los gastos que no puedan imputarse directamente se distribuirán según el principio de la proporcionalidad.

m) « Securities Lending »

El Fondo puede recurrir al préstamo de títulos de las carteras de sus subfondos. El Fondo sólo podrá prestar títulos conforme a un sistema normalizado de préstamo de valores organizado por una entidad reconocida de compensación de valores o por instituciones financieras de primer orden especializadas en este tipo de operaciones.

n) Reconocimiento de ingresos

Los dividendos se registran en la fecha de inicio de la cotización sin cupón, netos de retenciones fiscales. Los intereses de devengan diariamente.

o) Otros ingresos

Las comisiones de venta final recibidas durante el ejercicio se contabilizan en la partida de "otros ingresos".

Comisión de gestión

(vea el detalle en el nivel del Subfondo)

En remuneración por su actividad y en reembolso de sus gastos la Sociedad Gestora tiene derecho a una comisión de gestión mensual, que se calculará al término de cada mes tomando como base la media del valor liquidativo diario de cada uno de los Subfondos, durante el mes correspondiente.

Además de la comisión de administración, a la Sociedad Gestora del fondo le corresponde el cobro de una compensación complementaria en función del éxito obtenido («Performance Fee») para el subfondo Credit Suisse SICAV One (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short.

Si el día de cálculo el valor liquidativo de una categoría de acciones fuera superior a los valores liquidativos precedentes (antes de descontar la comisión de rentabilidad), se cargará una comisión de rentabilidad del 20% sobre la diferencia entre el valor liquidativo de la categoría de acciones y la *high watermark*. En tal caso, el cálculo de la comisión de rentabilidad se efectuará basándose en las acciones de la correspondiente categoría que estén en circulación en ese momento.

"Taxe d'abonnement"

En virtud de la legislación y de los reglamentos actualmente en vigor, el Fondo está sujeto en Luxemburgo al pago de una «taxe d'abonnement» semestral del 0,05% a pagar trimestralmente y calculada sobre la base del patrimonio neto de cada uno de los Subfondos al cierre de cada trimestre. Aquella parte del patrimonio del fondo invertido en otros organismos de inversión colectiva de derecho luxemburgués no esta sujeta al pago de dicho impuesto.

Excepción: 0,01 %, participaciones de tipo D, F y T.

Gastos transaccionales

Los gastos transaccionales incluyen las comisiones de corretaje, impuestos de actos jurídicos, tributos locales y otros costes generados en el extranjero que hayan podido generarse durante el periodo. Las comisiones de las operaciones se incluyen en el coste de los correspondientes valores cuando se compran o venden.

En el ejercicio concluido el 30.11.2012, el fondo incurrió en los gastos relacionados con la compra y venta de inversiones en valores y otras operaciones similares (incluidos instrumentos derivados y otros activos admisibles) que seguidamente se recogen:

Credit Suisse SICAV One (Lux) Commodity/Alcation	3,785.00 USD
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Eurozone	326,155.90 EUR
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Markets	1,913,201.18 USD
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Global Emerging Market Property	105,672.75 USD
Credit Suisse SICAV One (Lux) Equity Japan Value	4,631,888.00 JPY
Credit Suisse SICAV One (Lux) European Equity Dividend Plus	187,390.43 EUR
Credit Suisse SICAV One (Lux) Global Convertibles	26,306.79 USD
Credit Suisse SICAV One (Lux) Global Equity Dividend Plus	28,871.04 USD
Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelect on Balanced (Str)	352.07 CHF
Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelect on Capital Gains Oriented (Str)	248.75 CHF
Credit Suisse SICAV One (Lux) IndexSelect on Income Oriented (Str)	1,969.39 CHF
Credit Suisse SICAV One (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short	88,113.20 EUR

Total Expense Ratio (TER)

(vea el detalle en el nivel del Subfondo)

La TER representa la suma de todos los gastos y comisiones que se cargan con carácter continuado sobre el patrimonio del fondo tomados retrospectivamente como porcentaje de dicho patrimonio.

Si un Subfondo invierte en fondos objetivo al menos el 10% de sus activos netos como fondo de fondos, la TER compuesta del fondo de fondos se calcula del siguiente modo.

La TER prorrateada de cada uno de los fondos objetivo, ponderada conforme a su cuota de representación en el patrimonio total del fondo de fondos en la fecha de cierre, y la TER del fondo de fondos.

Ningún TER se describe para las unidades lanzado menos de 6 meses.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

(vea el detalle en el nivel del Subfondo)

El PTR se utiliza como indicador de las actividades de negociación del fondo (excluidas las compras y ventas resultantes de suscripciones y recompras) y se expresa como porcentaje del activo neto medio del fondo durante los doce meses anteriores. El PTR se calcula siguiente la Directiva SFA.

Cambios efectuados en la composición de la cartera de títulos

Se pueden obtener gratuitamente copias de los cambios efectuados en la composición de la cartera de títulos durante el periodo en la Sociedad Gestora o en las oficinas locales del Comercializador y Distribuidores autorizados del país correspondiente.

Tipos de cambio

Los estados financieros consolidados están preparados en CHF. A este efecto, los estados financieros de los distintos subfondos se convierte a CHF a los tipos de cambio a 30.11.2012:

- 1 EUR = 1,204900 CHF
- 1 USD = 0,926426 CHF
- 1 JPY = 0,011233 CHF

Rendimiento del fondo

(vea el detalle en el nivel del Subfondo)

El cálculo del rendimiento se realiza a partir de valores liquidativos basados en los precios de mercado de las inversiones al final de cada año.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de rendimientos actuales o futuros. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y los gastos abonados en la suscripción o el reembolso de participaciones.

Para las participaciones cuya comercialización haya comenzado hace más de tres años, no se indican cifras de rendimiento desde su creación.

Notas

La cifra de rendimiento de las clases de acciones de distribución incluye la reinversión de los dividendos.

Comisión de gestión de los fondos objetivo

ISIN	Denomination	Management
FR001065738	AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS - ETF MSCI NORDIC FCP	0.25
CH0019852802	CREDIT SUISSE ETF (CH) on SMIMr	0.45
IE00B63L4360	CREDIT SUISSE ETF (IE) on DOWJONES INDUSTRIAL AVERAGE	0.22
IE00B63G5502	CREDIT SUISSE ETF (IE) on MSCI EMU	0.20
IE00B3VWM118	CREDIT SUISSE ETF (IE) on MSCI EMU SMALL CAP	0.42
IE00B3VWL682	CREDIT SUISSE ETF (IE) on MSCI UK SMALL CAP	0.42
IE00B3VWM098	CREDIT SUISSE ETF (IE) on MSCI USA SMALL CAP	0.30
IE00B63ZB19	CREDIT SUISSE ETF (IE) on NASDAQ 100	0.17
IE00B6BMR087	CREDIT SUISSE ETF (IE) on S&P 500	0.09
LU0254097446	CREDIT SUISSE ETF (Lux) on MSCI Emerging Markets	0.45
LU0312694234	CREDIT SUISSE ETF (Lux) on MSCI EMU MID CAP	0.40
IE00B3VWMK93	CREDIT SUISSE ETF MSCI JAPAN SMALL CAP	0.42
LU0449425007	CREDIT SUISSE FUND (LUX) SBI FOREIGN CORPORATE -I- (CHF)	0.20
LU0449423721	CREDIT SUISSE FUND (LUX) SBI FOREIGN GOVERN. 1-5 -I- (CHF)	0.20
LU0291857929	DBX-TRACKERSII IBONXX GBL INF-LKD 1c	0.15
DE000A0YEEY2	ISHARES BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS 1-5	0.20
DE0002511243	ISHARES EURO CORPORATE BOND	0.20
IE0005042456	ISHARES FTSE 100 FUND	0.40
IE00B1FZ3350	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD FUND	0.59
IE00B2NPKV68	ISHARES JP MORGAN EMERGING MKTS BOND FD	0.45
IE00B66F4759	ISHARES MARKIT IBOXX EUR HIGH YELD BOND	0.50
IE00B3F81G20	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS SMALLCAP	0.74
LU0593612842	OSSIAM ETF ISTOXX EUROPE MINIMUM VAR 1c	0.65
IE00B4613386	SPDR BARCLAYS CAP EMER MKT LOC BOND ETF	0.65
IE00B6VXS826	SPDR S&P EMERGING MARKETS ETF USD	0.65
LU0138240074	UBS ETF MSCI JAPAN -A-	0.50
IE0007472990	VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX	0.20
IE00B04FFJ44	VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX	0.30
IE00B2RHR18	VANGUARD INVESTMENT SERIES- GLOBAL BOND INDEX FUND HEDGED CHF	0.25
IE0007204117	VANGUARD INVESTMENT SERIES- SWITZERLAND STOCK INDEX -I-	0.40

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	USD	11145804	LU0496465690	1,92%	2,09%
F - Acumulación	USD	11145820	LU0496466078	0,90%	1,02%
R - Acumulación	CHF	11183148	LU0499371648	1,92%	2,09%
T - Acumulación	CHF	13483387	LU0656520649	0,90%	1,02%
R - Acumulación	EUR	11183143	LU0499368180	1,92%	2,09%
S - Acumulación	EUR	11145824	LU0496465856	0,90%	1,07%
T - Acumulación	EUR	13483385	LU0656520482	0,90%	1,03%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 56,38% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011
B - Acumulación	USD	-2,47%	-1,06%	-12,96%
F - Acumulación	USD	-1,55%	1,70%	-12,04%
R - Acumulación	CHF	-3,52%	-4,80%	-13,76%
T - Acumulación	CHF	-2,72%	-13,91%	/
R - Acumulación	EUR	-3,20%	-3,92%	-13,66%
S - Acumulación	EUR	-2,22%	-16,52%	/
T - Acumulación	EUR	-2,24%	-13,63%	/

Notas**Préstamo de valores**

A 30.11.2012 el subfondo participaba en operaciones de préstamo de valores por valor de USD 575.758.670,00.

Operaciones a plazo sobre divisas

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
<i>Contraparte</i>					(en USD)
CHF	159.930.550	USD	-172.964.122	19.12.2012	-310.617,26
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	77.353.143	USD	-101.641.643	19.12.2012	-1.026.166,79
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	2.773.902	EUR	-2.110.940	19.12.2012	28.137,94
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	993.696	USD	-1.297.966	19.12.2012	-5.436,52
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	2.002.962	EUR	-1.534.249	19.12.2012	7.319,14
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	334.885	CHF	-310.438	19.12.2012	-249,67
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	4.406.253	CHF	-4.094.731	19.12.2012	-14.224,26
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	2.961.771	USD	-3.191.048	19.12.2012	6.340,99
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	3.309.671	USD	-4.313.329	19.12.2012	-8.343,68
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	401.995	EUR	-312.618	19.12.2012	-4.635,30
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					

Datos técnicos y notas**Operaciones a plazo sobre divisas**

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
<i>Contraparte</i>					(en USD)
USD	415.810	CHF	-390.737	19.12.2012	-6.010,17
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	659.394	EUR	-509.745	19.12.2012	-3.645,31
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	331.656	USD	-429.229	19.12.2012	2.165,38
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	421.360	USD	-451.231	19.12.2012	3.648,92
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	1.431.776	USD	-1.858.574	19.12.2012	3.778,45
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	632.403	CHF	-591.879	19.12.2012	-6.560,51
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	485.202	CHF	-450.462	19.12.2012	-1.094,97
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	2.382.602	EUR	-1.830.518	19.12.2012	1.594,20
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	1.930.942	EUR	-1.490.960	19.12.2012	-8.391,71
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	3.452.647	CHF	-3.224.082	19.12.2012	-27.916,63
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	155.613	EUR	-119.739	19.12.2012	-135,17
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	814.283	EUR	-635.955	19.12.2012	-12.920,59
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	3.357.978	USD	-3.616.562	19.12.2012	8.553,03
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
Minusvalía no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					-1.374.810,49

Contratos de swap

Tipo	Acreeedores	Vencimiento	Deudores	Valoración
<i>Contraparte</i>	Nominal	TI	Nominal	TI (en USD)
ERS	Pos. var. DJ-UBS Index	12.12.2012 USD	Neg. var. DJ-UBS Index	0,110% 20.987,90
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>				
ERS	Pos. var. DJ-UBSCO3 Index	04.12.2012 USD	Neg. var. DJ-UBSCO3 Index	-61.078,77
<i>Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE</i>				
ERS	Pos. var. DJ-UBSLH3 Index	04.12.2012 USD	Neg. var. DJ-UBSLH3 Index	-80.738,65
<i>Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE</i>				

Tipo			Acreedores			Vencimiento			Deudores			Valoración		
Contraparte			Nominal			TI			Nominal			TI (en USD)		
ERS			Pos. var. DJ-UBSLH3 Index			05.12.2012 USD			1.239.198			Neg. var. DJ-UBSLH3 Index -8.496,51		
Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE														
ERS			Pos. var. DJ-UBSLH3 Index			05.12.2012 USD			4.551.994			Neg. var. DJ-UBSLH3 Index -31.210,55		
Credit Suisse International - London - United Kingdom														
ERS USD			Neg. var. DJ-UBS Index			0,110% 12.12.2012						Pos. var. DJ-UBS Index 127.236,73		
Credit Suisse International - London - United Kingdom														
ERS USD			251.523.806 Neg. var. DJ-UBS Index			0,130% 04.12.2012						Pos. var. DJ-UBS Index 1.000.989,15		
Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE														
ERS USD			10.966.148 Neg. var. DJ-UBSCO Index			04.12.2012						Pos. var. DJ-UBSCO Index 50.929,98		
Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE														
ERS USD			85.841.278 Neg. var. DJ-UBSF3 Index			0,210% 05.12.2012						Pos. var. DJ-UBSF3 Index 1.563.769,92		
Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE														
ERS USD			103.316.540 Neg. var. DJ-UBSF3 Index			0,220% 04.12.2012						Pos. var. DJ-UBSF3 Index 471.302,57		
JP Morgan Chase Bank - London - United Kingdom														
ERS USD			Neg. var. DJ-UBSF3 Index			0,230% 05.12.2012						Pos. var. DJ-UBSF3 Index 4.108.655,19		
Credit Suisse International - London - United Kingdom														
ERS USD			Pos. var. DJ-UBSF3 Index			0,220% 04.12.2012						Pos. var. DJ-UBSF3 Index 268.316,43		
Morgan Stanley - London - United Kingdom														
ERS USD			49.911.078 Neg. var. DJ-UBSF4 Index			0,230% 12.12.2012						Pos. var. DJ-UBSF4 Index 229.965,31		
Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE														
ERS USD			Neg. var. DJ-UBSF4 Index			0,270% 05.12.2012						Pos. var. DJ-UBSF4 Index 1.638.106,52		
Credit Suisse International - London - United Kingdom														
ERS USD			9.954.304 Neg. var. DJ-UBSGC Index			0,130% 04.12.2012						Pos. var. DJ-UBSGC Index -27.321,33		
Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE														
ERS USD			1.255.892 Neg. var. DJ-UBSLH Index			05.12.2012						Pos. var. DJ-UBSLH Index 11.295,04		
Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE														
ERS USD			Neg. var. DJ-UBSLH Index			05.12.2012						Pos. var. DJ-UBSLH Index 41.478,73		
Credit Suisse International - London - United Kingdom														
ERS USD			3.871.414 Neg. var. DJ-UBSLH Index			04.12.2012						Pos. var. DJ-UBSLH Index 142.842,83		
Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE														
Plusvalía neta no realizada sobre contratos de swap												9.467.030,49		

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	1.000.279.057,25
Depósitos bancarios	51.661.505,49
Derechos de crédito por suscripciones	997.304,35
Derechos de crédito por rendimientos	37.894,01
Gastos de constitución	12.668,11
Otros activos	9.467.306,18
	1.062.455.735,39
Pasivo	
Deudas por reembolsos	1.401.113,06
Provisiones para gastos	1.101.700,00
Otras obligaciones	1.374.810,49
	3.877.623,55
Patrimonio neto	1.058.578.111,84

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	USD	1.058.578.111,84	961.387.215,05	1.015.369.211,91
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	USD	98,94	92,31	120,32
F - Acumulación	USD	1.017,04	943,94	1.217,76
R - Acumulación	CHF	95,20	89,44	117,62
T - Acumulación	CHF	860,94	804,89	/
R - Acumulación	EUR	96,08	90,07	118,05
S - Acumulación	EUR	834,79	778,54	/
T - Acumulación	EUR	863,73	805,26	/

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	USD	2.623.836,352	2.708.074,625	169.684,888	253.923,161
F - Acumulación	USD	521.913,297	526.554,698	61.156,792	65.798,193
R - Acumulación	CHF	174.135,514	155.019,761	38.465,465	19.349,712
T - Acumulación	CHF	162.294,091	141.380,353	31.143,314	10.229,576
R - Acumulación	EUR	79.366,112	51.465,520	34.496,705	6.596,113
S - Acumulación	EUR	6.821,628	6.821,628	0,000	0,000
T - Acumulación	EUR	71.231,000	69.065,000	10.428,000	8.262,000

* Se ha depositado una garantía líquida de 9.112.888 USD para de los futuros financieros.
Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USDEn el periodo del
01.06.2012 al
30.11.2012

Patrimonio neto al comienzo del periodo	961.387.215,05
Ingresos	
Intereses de la cartera de valores (netos)	258.851,67
Intereses bancarios	5.164,90
Otros ingresos	46.744,25
	310.760,82
Gastos	
Comisión de gestión	6.168.780,62
Comisión de depósito y del banco depositario	234.852,64
Gastos de administración	100.049,23
Gastos de impresión y de publicación	39.403,87
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	112.734,07
«Taxe d'abonnement»	115.037,57
Amortización de los gastos de constitución	2.690,14
	6.773.548,14
Ingresos (pérdidas) netos	-6.462.787,32
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	209.249,24
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre contratos de swap	18.679.016,55
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-1.484.647,61
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-147.063,12
	17.256.555,06
Beneficio (pérdida) neto realizado	10.793.767,74
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	697.208,13
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre contratos de swap	59.709.169,07
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	12.714.827,98
	73.121.205,18
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	83.914.972,92
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	126.437.361,24
Reembolsos	-113.161.437,37
	13.275.923,87
Patrimonio neto al cierre del periodo	1.058.578.111,84

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

EE.UU.	93,95
Jersey	0,43
Países Bajos	0,11
Total	94,49

Distribución por sectores económicos

Países y gobiernos centrales	93,73
Sociedades financieras y holdings	0,54
Fondos de inversión	0,22
Total	94,49

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: bonos			
Bonos			
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 2.625%/10-16.06.2015	1.000.000	1.117.680,00	0,11
USD US I/L 0.625%/08-15.04.2013	30.000.000	32.825.509,14	3,10
USD US 02.05.2013	60.000.000	59.956.522,35	5,66
USD US 04.04.2013	120.000.000	119.944.270,56	11,33
USD US 07.02.2013	80.000.000	79.978.571,85	7,56
USD US 07.03.2013	80.000.000	79.966.777,77	7,55
USD US 10.01.2013	80.000.000	79.990.695,34	7,56
USD US 13.12.2012	100.000.000	99.996.201,09	9,45
USD US 17.01.2013	40.000.000	39.992.719,98	3,78
USD US 17.10.2013	70.000.000	69.889.522,12	6,60
USD US 19.09.2013	60.000.000	59.915.762,30	5,66
USD US 22.08.2013	60.000.000	59.916.303,81	5,66
USD US 24.01.2013	50.000.000	49.989.496,39	4,72
USD US 25.07.2013	60.000.000	59.930.085,00	5,66
USD US 27.06.2013	50.000.000	49.951.088,05	4,72
USD US 30.05.2013	50.000.000	49.959.275,00	4,72
Bonos		993.320.480,75	93,84
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: bonos		993.320.480,75	93,84
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión			
Participaciones del fondo (open-end)			
USD MARKET VECTORS TRUST - GOLD MINERS ETF FUND	50.000	2.377.500,00	0,22
Participaciones del fondo (open-end)		2.377.500,00	0,22
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión		2.377.500,00	0,22
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: certificados			
Certificados			
USD ETFS METAL SECURITIES PHYSICAL GOLD without fixed maturity	27.300	4.581.076,50	0,43
Certificados		4.581.076,50	0,43
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: certificados		4.581.076,50	0,43
Total de la cartera de valores		1.000.279.057,25	94,49
Depósitos bancarios		51.661.505,49	4,88
Otros activos financieros netos		6.637.549,10	0,63
Patrimonio del fondo		1.058.578.111,84	100,00

* Se ha depositado una garantía líquida de 9.112.888 USD para las operaciones de permuta (swaps).
Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USD

	En el periodo del 01.06.2012 al 11.09.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	23.976.075,99
Ingresos	
Dividendos (netos)	202.753,39
Otros ingresos	2.180,91
	204.934,30
Gastos	
Comisión de gestión	48.758,35
Comisión de depósito y del banco depositario	1.989,31
Gastos de administración	4.570,31
Gastos de impresión y de publicación	473,35
Intereses y comisiones bancarias	47,85
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	8.179,57
«Taxe d'abonnement»	772,75
Amortización de los gastos de constitución	529,83
	65.321,32
Ingresos (pérdidas) netos	139.612,98
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	-1.971.730,45
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-7.454,80
	-1.979.185,25
Beneficio (pérdida) neto realizado	-1.839.572,27
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	2.138.361,69
	2.138.361,69
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	298.789,42
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	58.309,25
Reembolsos	-24.333.174,66
	-24.274.865,41
Patrimonio neto al cierre del periodo	0,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	EUR	11145861	LU0496466151	1,92%	2,15%
F - Acumulación	EUR	11145878	LU0496466664	0,50%	0,70%
I - Acumulación	EUR	11145872	LU0496466318	0,70%	0,97%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 52,48% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011
B - Acumulación	EUR	18,55%	-1,60%	/
F - Acumulación	EUR	20,08%	-6,36%	-18,83%
I - Acumulación	EUR	19,81%	0,11%	/

Notas**Préstamo de valores**

A 30.11.2012 el subfondo participaba en operaciones de préstamo de valores por valor de EUR 25.216.468,00.

Contratos de futuros

Denominación	Moneda	Cantidad	Importe de liquidación	Valoración (en EUR)
EURO STOXX 50 INDEX -10- 12/12	EUR	790	20.374.100,00	560.900,00
Plusvalía neta no realizada sobre contratos de futuros				560.900,00

Composición del patrimonio neto en EUR y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	478.845.859,12
Depósitos bancarios	32.786.637,01
Derechos de crédito por rendimientos	120.997,35
Gastos pagados por anticipado	13.143,08
Gastos de constitución	16.596,15
Otros activos	560.900,00
	512.344.132,71
Pasivo	
Provisiones para gastos	300.919,99
	300.919,99
Patrimonio neto	512.043.212,72

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	EUR	512.043.212,72	255.540.637,03	454.662.114,09
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	EUR	9,84	8,13	/
F - Acumulación	EUR	93,64	76,84	98,41
I - Acumulación	EUR	1.001,07	822,52	/

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	EUR	4.613.538,429	5.266.499,825	28.021,254	680.982,650
F - Acumulación	EUR	4.983.426,227	2.743.120,754	2.614.127,682	373.822,209
I - Acumulación	EUR	12,426	2.338,153	12,426	2.338,153

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en EUR

	En el periodo del 01.06.2012 al 30.11.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	255.540.637,03
Ingresos	
Dividendos (netos)	1.470.193,42
Otros ingresos	537.150,43
	2.007.343,85
Gastos	
Comisión de gestión	1.313.490,42
Comisión de depósito y del banco depositario	89.302,03
Gastos de administración	166.058,66
Gastos de impresión y de publicación	16.655,80
Intereses y comisiones bancarias	346,81
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	49.345,22
«Taxe d'abonnement»	32.262,28
Amortización de los gastos de constitución	3.070,63
	1.670.531,85
Ingresos (pérdidas) netos	336.812,00
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	-2.413.753,03
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre futuros financieros	1.041.631,27
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	2.912,06
	-1.369.209,70
Beneficio (pérdida) neto realizado	-1.032.397,70
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	63.207.754,92
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre futuros financieros	560.899,91
	63.768.654,83
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	62.736.257,13
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	234.818.945,72
Reembolsos	-41.052.627,16
	193.766.318,56
Patrimonio neto al cierre del periodo	512.043.212,72

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Francia	30,94
Alemania	30,33
Países Bajos	6,66
Italia	5,80
España	5,55
Bélgica	5,40
Dinamarca	2,02
Finlandia	1,68
Noruega	1,51
Portugal	1,29
Austria	1,19
Suecia	0,88
Luxemburgo	0,27
Total	93,52

Distribución por sectores económicos

Bancos y otras entidades de crédito	10,76
Farmacia, cosmética y productos médicos	8,89
Aseguradoras	8,60
Petróleo	8,37
Aparatos y componentes eléctricos	7,02
Suministro de agua y energía	5,83
Telecomunicaciones	5,04
Vehículos	4,29
Productos químicos	4,20
Industria aeronáutica y aeroespacial	4,14
Tabaco y bebidas alcohólicas	4,12
Construcción y materiales de construcción	3,99
Alimentación y bebidas sin alcohol	3,88
Textil, confección y marroquinería	3,61
Bienes de consumo varios	2,72
Comunicaciones y transportes	2,22
Minería, carbón y acero	1,29
Caucho y neumáticos	1,25
Ordenadores e instaladores de red	1,07
Electrónica y semiconductores	0,97
Industria gráfica, editoriales y medios de comunicación	0,55
Comercio minorista y grandes almacenes	0,46
Sociedades financieras y holdings	0,25
Total	93,52

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
EUR ADIDAS (reg. shares)	70.003	4.733.602,86	0,92
EUR AKZO NOBEL	258.073	11.339.727,62	2,21
EUR ALLIANZ SE (reg. shares)	182.290	18.219.885,50	3,56
EUR ANHEUSER BUSCH INBEV	312.203	21.039.360,17	4,12
EUR ATOS	100.000	5.459.000,00	1,07
EUR AXA	815.388	10.302.427,38	2,01
EUR BANCO SANTANDER (reg. shares)	1.934.381	11.439.929,23	2,23
EUR BASF (reg. shares)	103.662	7.142.311,80	1,39
EUR BAYER (reg. shares)	44.493	3.094.488,15	0,60
EUR BMW	71.379	4.867.334,01	0,95
EUR BNP PARIBAS	272.000	11.681.040,00	2,28
EUR BUREAU VERITAS REGISTRE INTERNATIONAL DE CLASSIFICATION DE NAVIRES ET D'AERONEFS	134.964	11.513.778,84	2,25
EUR BUZZI UNICEM	1.072.251	10.036.269,36	1,96
EUR CHRISTIAN DIOR	11.866	1.474.350,50	0,29
DKK COLOPLAST -B-	57.625	10.343.216,11	2,02
EUR CONTINENTAL	16.901	1.438.275,10	0,28
EUR DAIMLER (reg. shares)	195.740	7.434.205,20	1,45
EUR DANONE	242.380	11.822.084,50	2,31
EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	712.324	11.368.691,04	2,22
EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	1.474.461	12.488.684,67	2,44
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL (reg. shares)	3.382.321	6.581.996,67	1,29
EUR ENEL	2.775.711	8.088.421,85	1,58
EUR E.ON (reg. shares)	685.520	9.494.452,00	1,85
EUR FRESENIUS	112.738	10.020.153,44	1,96
EUR HENKEL (pref. shares)	216.674	13.921.304,50	2,72
EUR INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL INDITEX (reg. shares)	46.795	4.932.193,00	0,96
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	846.277	4.989.649,19	0,97
EUR ING GROEP (cert. shares)	1.585.826	10.958.057,66	2,14
EUR KABEL DEUTSCHLAND HOLDING	56.540	3.143.624,00	0,61
EUR KBC GROUP	281.959	6.531.580,24	1,28
EUR KONINKLIJKE KPN	498.796	2.169.762,60	0,42
EUR LVMH	54.620	7.368.238,00	1,44
EUR MICHELIN (reg. shares)	37.989	2.716.593,39	0,53
EUR MTU AERO ENGINES	141.627	9.685.870,53	1,89
EUR OMV	222.018	6.101.054,64	1,19
EUR PIRELLI & C.	249.755	2.227.814,60	0,44
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING	32.596	1.857.972,00	0,36
EUR PPR	16.301	2.337.563,40	0,46
EUR PUBLICIS GROUPE	26.793	1.165.361,54	0,23
EUR REED ELSEVIER	149.807	1.663.606,74	0,32
EUR RENAULT	40.993	1.576.385,82	0,31
EUR REPSOL	554.784	9.048.527,04	1,77
EUR SAMPO -A-	349.889	8.589.774,95	1,68
EUR SANOFI	365.593	25.101.615,38	4,91
EUR SAP	248.161	14.899.586,44	2,91
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	235.673	12.735.768,92	2,49
EUR SCOR REGPT	340.919	6.922.360,30	1,35
EUR SES	64.183	1.395.980,25	0,27
EUR SIEMENS (reg. shares)	47.714	3.783.720,20	0,74
EUR SNAM	1.678.818	5.707.981,20	1,11
EUR SOCIETE GENERALE PARIS -A-	520.452	14.471.167,86	2,83
EUR SODEXO	20.447	1.269.554,23	0,25
EUR ST GOBAIN	338.151	10.374.472,68	2,03
EUR TECHNIP	101.986	9.109.389,52	1,78
EUR TELECOM ITALIA	5.178.529	3.627.559,56	0,71
EUR TELEFONICA	298.071	3.007.536,39	0,59
SEK TELE2 -B-	335.221	4.501.714,99	0,88
NOK TGS NOPEC GEOPHYSIC	316.833	7.720.972,26	1,51
EUR THYSEN KRUPP	424.801	6.614.151,57	1,29
EUR TOTAL	282.795	10.880.537,63	2,12
EUR UNILEVER (cert. shares)	275.704	8.043.664,20	1,57
EUR VW (pref. shares)	37.666	6.269.505,70	1,22
Acciones (y valores similares)		478.845.859,12	93,52
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
		478.845.859,12	93,52
Valores sin cotización en bolsa: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
EUR IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGEN (rights) 31.12.2009	2.658	0,00	0,00
Acciones (y valores similares)		0,00	0,00
Valores sin cotización en bolsa: acciones (y valores similares)			
		0,00	0,00
Total de la cartera de valores		478.845.859,12	93,52
Depósitos bancarios		32.786.637,01	6,40
Otros activos financieros netos		410.716,59	0,08
Patrimonio del fondo		512.043.212,72	100,00

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.
Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	USD	10627705	LU0456267680	1,92%	2,21%
F - Acumulación	USD	10627715	LU0456268142	0,50%	0,75%
I - Acumulación	USD	10627709	LU0456267847	0,90%	1,19%
R - Acumulación	EUR	10852328	LU0475784855	1,92%	2,20%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 129,43% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011
B - Acumulación	USD	9,22%	-4,00%	-23,90%
F - Acumulación	USD	10,63%	-0,13%	-22,76%
I - Acumulación	USD	10,20%	1,78%	-23,08%
R - Acumulación	EUR	/	-2,10%	/

Notas**Operaciones a plazo sobre divisas**

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
<i>Contraparte</i>					(en USD)
EUR	3.191.050	USD	-4.193.023	19.12.2012	-42.332,47
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	84.019	EUR	-65.379	19.12.2012	-1.021,70
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	97.334	EUR	-76.460	19.12.2012	-2.119,94
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	66.042	USD	-85.808	19.12.2012	94,37
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
Minusvalía no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					-45.379,74

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	443.650.941,37
Depósitos bancarios	12.087.759,63
Derechos de crédito por suscripciones	359.801,33
Derechos de crédito por rendimientos	137.227,59
Gastos pagados por anticipado	12.391,48
Gastos de constitución	8.304,25
	456.256.425,65
Pasivo	
Obligaciones bancarias	4.203,02
Deudas por reembolsos	922.405,01
Provisiones para gastos	309.460,22
Otras obligaciones	45.379,74
	1.281.447,99
Patrimonio neto	454.974.977,66

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	USD	454.974.977,66	459.971.971,61	794.836.231,66
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	USD	9,60	8,77	11,81
F - Acumulación	USD	998,68	905,80	1.202,72
I - Acumulación	USD	1.017,75	925,09	1.233,68
R - Acumulación	EUR	97,90	/	/

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	USD	2.514.782,866	789.975,747	2.701.150,236	976.343,117
F - Acumulación	USD	415.970,299	480.894,022	56.773,080	121.696,803
I - Acumulación	USD	9.386,029	18.866,029	0,000	9.480,000
R - Acumulación	EUR	31.762,667	0,000	32.037,164	274,497

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USD

	En el periodo del 01.06.2012 al 30.11.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	459.971.971,61
Ingresos	
Dividendos (netos)	6.406.897,73
	6.406.897,73
Gastos	
Comisión de gestión	1.321.292,71
Comisión de depósito y del banco depositario	225.690,01
Gastos de administración	213.360,23
Gastos de impresión y de publicación	17.004,52
Intereses y comisiones bancarias	1.640,23
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	50.845,28
«Taxe d'abonnement»	29.265,37
Amortización de los gastos de constitución	1.952,51
	1.861.050,86
Ingresos (pérdidas) netos	4.545.846,87
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	-11.432.574,03
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	223.046,30
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-100.675,78
	-11.310.203,51
Beneficio (pérdida) neto realizado	-6.764.356,64
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	55.353.684,47
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	-185.272,01
	55.168.412,46
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	48.404.055,82
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	84.035.508,69
Reembolsos	-137.436.558,46
	-53.401.049,77
Patrimonio neto al cierre del periodo	454.974.977,66

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Corea del Sur	12,73
Brasil	11,93
República Popular China	10,27
Taiwán	9,36
Hong Kong	8,04
Sudáfrica	6,86
Rusia	6,76
Singapur	4,67
Islas Caimán	4,24
Indonesia	3,72
Méjico	3,40
Tailandia	3,17
Turquía	2,86
Francia	2,09
Luxemburgo	2,09
Bermudas	1,12
Chile	0,93
Malasia	0,83
Colombia	0,65
Chipre	0,53
Filipinas	0,46
Polonia	0,41
India	0,39
Total	97,51

Distribución por sectores económicos

Bancos y otras entidades de crédito	13,39
Petróleo	11,58
Electrónica y semiconductores	9,97
Telecomunicaciones	9,68
Vehículos	8,50
Sociedades financieras y holdings	7,07
Fondos de inversión	6,28
Alimentación y bebidas sin alcohol	4,12
Minería, carbón y acero	3,80
Aparatos y componentes eléctricos	3,66
Construcción y materiales de construcción	2,42
Internet, software y servicios informáticos	2,13
Suministro de agua y energía	1,90
Comunicaciones y transportes	1,85
Aseguradoras	1,78
Farmacia, cosmética y productos médicos	1,37
Maquinaria y mecanismos	1,20
Metales no ferrosos	1,16
Comercio minorista y grandes almacenes	1,14
Metales y piedras preciosos	1,13
Silvicultura, madera y papel	0,84
Bienes de inversión varios	0,70
Bioteología	0,55
Inmuebles	0,44
Agricultura y pesca	0,44
Servicios varios	0,41
Total	97,51

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
HKD AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	840.000	3.154.027,75	0,69
PHP ABOITIZ POWER	2.400.000	2.080.687,70	0,46
IDR ADARO ENERGY	12.800.000	1.787.863,31	0,39
BRL AES TIETE	443.000	4.791.450,13	1,05
MYR AIRASIA	1.750.000	1.640.746,84	0,36
BRL ALL AMERICA LATINA LOGISTICA	580.000	2.168.116,48	0,48
MXN AMERICA MOVIL -L-	7.757.000	9.172.533,80	2,02
ZAR ASPEN PHARMACARE	355.000	6.253.894,65	1,37
BRL BANCO DO BRASIL	915.000	9.510.248,61	2,09
THB BANGKOK BANK PUBLIC (nvdr)	780.000	4.650.986,44	1,02
ZAR BARLOWORLD	260.000	2.130.768,13	0,47
TRY BIM BIRLESIK MAGAZALAR	49.000	2.229.204,51	0,49
SGD BIOSENSORS INTERNATIONAL GROUP	2.600.000	2.481.879,36	0,55
HKD CHINA CITIC BANK -H-	8.800.000	4.541.882,54	1,00
HKD CHINA MINSHENG BANKING -H-	9.050.000	8.874.735,25	1,95
HKD CHINA MOBILE	1.100.000	12.575.337,28	2,76
HKD CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H-	4.500.000	4.772.847,59	1,05
BRL CIELO	165.000	4.355.896,09	0,96
KRW CJ E&M	75.000	1.949.700,98	0,43
HKD CNOOC	5.700.000	12.194.180,43	2,68
MXN CONTROLADORA COMERCIAL MEXICANA UNITS (1C SHARE + 3B SHARES)	950.000	2.973.817,46	0,65
BRL CYRELA BRAZIL REALTY	235.000	1.986.570,40	0,44
SGD DBS GROUP HOLDINGS	526.000	6.227.804,71	1,37
HKD DIGITAL CHINA HOLDINGS	1.400.000	2.341.134,00	0,51
USD ECOPETROL ADR	50.600	2.941.884,00	0,65
CLP ENTEL	205.000	4.209.789,55	0,93
TWD FLEXIUM INTERCONNECT	650.000	2.651.079,85	0,58
HKD FOXCONN INTERNATIONAL HOLDINGS	5.740.000	2.903.295,19	0,64
HKD GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	660.000	2.516.486,79	0,55
USD GAZPROM OAO (reg. shares) -S- ADR	1.170.000	10.401.300,00	2,29
USD GIANT INTERACTIVE GROUP ADR	400.000	2.120.000,00	0,47
USD GLOBALTRANS INVESTMENT (reg. -S-) GDR	156.000	2.389.920,00	0,53
HKD GREAT WALL MOTOR -H-	3.200.000	10.466.974,76	2,30
MXN GRUPO MEXICO -B-	1.025.098	3.338.207,22	0,73
TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	3.340.000	10.714.045,35	2,35
HKD HUTCHISON WHAMPOA	683.000	7.023.801,99	1,54
KRW HYUNDAI FIRE & MARINE INSURANCE	92.000	2.841.922,94	0,62
KRW HYUNDAI GLOVIS	21.000	4.576.775,87	1,01
KRW HYUNDAI MOTOR	52.000	10.828.747,76	2,38
HKD INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	21.400.000	14.441.380,04	3,18
KRW KB FINANCIAL GROUP	200.000	6.584.425,34	1,45
SGD KEPPEL	620.000	5.440.797,40	1,20
KRW KIA MOTORS	40.000	2.286.540,97	0,50
KRW KOREA ZINC	13.000	5.240.297,56	1,15
TRY KOZA ALTIN IZLETMELERI	205.000	5.119.401,40	1,13
USD LUKOIL ADR	183.000	11.519.850,00	2,53
TWD MEGA FINANCIAL HOLDING	6.500.000	5.089.625,86	1,12
BRL MRV ENGENHARIA	880.000	4.721.431,31	1,04
ZAR MTN GROUP	300.400	5.534.188,96	1,22
KRW NHN	7.700	1.791.924,11	0,39
BRL OBRASCON HUARTE LAIN BRASIL	420.000	3.785.570,08	0,83
KRW PARTRON	270.000	4.737.461,71	1,04
HKD PETROCHINA -H-	1.300.000	1.741.140,99	0,38
TWD PHISON ELECTRONICS	260.000	1.834.502,51	0,40
BRL PORTO SEGURO	320.000	3.420.106,02	0,75
PLN POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	15.000	1.872.602,89	0,41
IDR PT ASTRA INTERNATIONAL	10.000.000	7.557.141,42	1,66
IDR PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	10.700.000	6.524.679,55	1,43
IDR PT UNITED TRACTORS	1.606.000	2.854.233,29	0,63
THB PTT PUBLIC COMPANY LIMITED (nvdr)	550.000	5.734.717,76	1,26
TWD RADIANT OPTO-ELECTRONICS	1.840.000	8.327.884,18	1,83
KRW SAMSUNG ELECTRONICS	8.600	11.166.372,71	2,45
ZAR SAPPI	1.180.000	3.842.124,39	0,84
ZAR SASOL	80.000	3.374.479,93	0,74
USD SBERBANK OF RUSSIA	3.000.000	8.820.000,00	1,94
KRW SHINHAN FINANCIAL GROUP	125.000	3.999.830,61	0,88
ZAR SHOPRITE HOLDINGS LTD	240.000	5.188.043,34	1,14
HKD SKYWORTH DIGITAL HOLDINGS	4.900.000	2.611.195,37	0,57
USD SPREADTRUM ADR	100.000	1.858.000,00	0,41
ZAR STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	1.040.000	3.207.129,50	0,70
KRW SUNG KWANG BEND	85.000	1.966.323,65	0,43
TWD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3.551.725	12.065.562,84	2,65
USD TELEFONICA BRASIL (pref. shares) ADR	339.800	7.455.212,00	1,64
HKD TENCENT HOLDINGS	176.300	5.759.824,47	1,27
THB THAI UNION FROZEN (nvdr)	890.000	2.008.210,18	0,44
THB THANACHART CAPITAL (nvdr)	1.750.000	2.038.512,95	0,45
TRY TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	420.000	2.563.340,22	0,56
ZAR TONGAAT HULETT	120.000	1.715.837,25	0,38
TRY TURK TELEKOMUNIKASYON	830.000	3.104.452,49	0,68
TRY TURKIYE IS BANKASI -C-	0	0,08	0,00
MYR UMW HOLDINGS	610.000	2.131.145,10	0,47
TWD UNITED MICROELECTRONICS	5.000.000	1.936.036,89	0,43
USD VALE ADR	690.500	12.035.415,00	2,65

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos (continuación)

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
HKD WANT WANT CHINA HOLDINGS	3.640.000	5.316.686,41	1,17
Acciones (y valores similares)		415.094.184,44	91,23
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)		415.094.184,44	91,23
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión			
Participaciones del fondo (open-end)			
EUR DB X-TRACKERS S&p CNX NIFTY -1C-	86.600	9.489.169,67	2,09
USD ISHARES SOUTHEAST ASIA TRUST - ISHARES MSCI INDIA INDEX ETF	1.518.700	9.537.436,00	2,10
EUR LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT - LYXOR ETF MSCI INDIA -A-	681.000	9.530.151,26	2,09
Participaciones del fondo (open-end)		28.556.756,93	6,28
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión		28.556.756,93	6,28
Total de la cartera de valores		443.650.941,37	97,51
Depósitos bancarios		12.087.759,63	2,66
Obligaciones bancarias		-4.203,02	/
Otras obligaciones		-759.520,32	-0,17
Patrimonio del fondo		454.974.977,66	100,00

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	USD	3675133	LU0339603879	1,92%	2,21%
D - Acumulación	USD	3675135	LU0339603952	0,00%	0,16%
I - Acumulación	USD	3675139	LU0339604091	0,90%	1,20%
R - Acumulación	CHF	3675144	LU0339604174	1,92%	2,21%
R - Acumulación	EUR	3675145	LU0339604257	1,92%	2,21%

No se consigna TER para las acciones cuya antigüedad es inferior a seis meses.

No existe comisión de gestión para las participaciones de la clase D.

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 141,16% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011	2010	2009
B - Acumulación	USD	35,86%	/	-27,41%	20,11%	29,41%
D - Acumulación	USD	38,55%	8,94%	/	/	/
I - Acumulación	USD	37,22%	/	-26,69%	/	/
R - Acumulación	CHF	34,13%	/	-28,78%	18,14%	27,04%
R - Acumulación	EUR	35,04%	/	-28,57%	18,70%	27,07%

Notas**Operaciones a plazo sobre divisas**

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración (en USD)
<i>Contraparte</i>					
EUR	2.329.158	USD	-3.060.501	19.12.2012	-30.898,60
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	1.084.881	USD	-1.173.333	19.12.2012	-2.146,14
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	124.261	USD	-133.156	19.12.2012	990,53
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	29.985	USD	-38.926	19.12.2012	75,83
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	32.007	USD	-34.329	19.12.2012	223,86
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	99.883	USD	-129.066	19.12.2012	853,90
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	515.538	EUR	-395.139	19.12.2012	1.568,93
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	52.872	USD	-69.389	19.12.2012	-617,06
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	64.296	EUR	-49.834	19.12.2012	-524,65
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	46.018	USD	-58.792	19.12.2012	1.064,34
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	14.860	CHF	-14.075	19.12.2012	-334,30
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	55.360	EUR	-43.656	19.12.2012	-1.424,29
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	31.343	EUR	-24.336	19.12.2012	-311,21
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	45.808	USD	-59.418	19.12.2012	166,24
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					

Datos técnicos y notas

Operaciones a plazo sobre divisas

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
Contraparte					(en USD)
CHF	25.621	USD	-27.549	19.12.2012	109,76
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					
EUR	28.273	USD	-36.421	19.12.2012	353,58
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					
Minusvalía no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					-30.849,28

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	41.045.297,51
Depósitos bancarios	1.314.354,32
Derechos de crédito por suscripciones	40.720,47
Derechos de crédito por rendimientos	6.301,52
Gastos pagados por anticipado	973,88
	42.407.647,70
Pasivo	
Obligaciones bancarias	1.397.770,17
Provisiones para gastos	202.554,94
Otras obligaciones	30.854,35
	1.631.179,46
Patrimonio neto	40.776.468,24

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	USD	40.776.468,24	19.979.650,02	19.708.161,21
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	USD	8,60	7,05	8,37
D - Acumulación	USD	1.089,39	883,01	1.027,64
I - Acumulación	USD	990,59	807,10	948,88
R - Acumulación	CHF	7,90	6,51	7,92
R - Acumulación	EUR	7,90	6,50	7,85

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	USD	3.008.308,717	1.328.823,410	4.017.990,339	2.338.505,032
D - Acumulación	USD	2.425,000	2.425,000	0,000	0,000
I - Acumulación	USD	8.297,345	8.297,345	0,000	0,000
R - Acumulación	CHF	163.712,820	105.849,542	61.527,930	3.664,652
R - Acumulación	EUR	277.878,153	133.225,062	208.096,511	63.443,420

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USD

	En el periodo del 01.06.2012 al 30.11.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	19.979.650,02
Ingresos	
Dividendos (netos)	497.546,23
Intereses bancarios	1.325,14
Otros ingresos	697,16
	499.568,53
Gastos	
Comisión de gestión	244.438,12
Comisión de depósito y del banco depositario	17.098,71
Gastos de administración	17.512,49
Gastos de impresión y de publicación	3.209,78
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	871,59
«Taxe d'abonnement»	7.518,58
	290.649,27
Ingresos (pérdidas) netos	208.919,26
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	1.859.647,74
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	107.002,18
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-165.169,59
	1.801.480,33
Beneficio (pérdida) neto realizado	2.010.399,59
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	4.821.290,56
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	17.383,94
	4.838.674,50
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	6.849.074,09
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	33.793.670,43
Reembolsos	-19.845.926,30
	13.947.744,13
Patrimonio neto al cierre del periodo	40.776.468,24

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Brasil	20,29
Hong Kong	18,63
Islas Caimán	10,92
Sudáfrica	10,44
Tailandia	8,33
Filipinas	7,90
Indonesia	7,19
Austria	4,26
República Popular China	3,91
Malasia	1,89
Emiratos Árabes Unidos	1,83
Méjico	1,38
Turquía	1,34
Jersey	0,84
Singapur	0,81
Chile	0,45
India	0,25
Total	100,66

Distribución por sectores económicos

Inmuebles	80,31
Construcción y materiales de construcción	8,91
Servicios varios	3,75
Sociedades financieras y holdings	3,07
Fondos de inversión	2,11
Silvicultura, madera y papel	1,04
Comercio minorista y grandes almacenes	0,87
Comunicaciones y transportes	0,60
Total	100,66

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
BRL ALIANSCOE SHOPPING CENTERS	60.700	629.170,76	1,54
USD AMBUJA CEMENTS GDR	26.500	101.332,82	0,25
SGD ASCENDAS INDIA TRUST	540.000	331.845,87	0,81
THB ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT PUBLIC (nvdr)	572.000	164.944,82	0,40
EUR ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	59.592	341.950,99	0,84
PHP AYALA LAND	2.117.100	1.242.601,96	3,05
BRL BR MALLS PARTICIPACOES	131.802	1.716.298,20	4,21
BRL BR PROPERTIES	75.501	902.571,56	2,21
BRL BROOKFIELD INCORPORACOES	77.500	121.323,25	0,30
BRL BROOKFIELD INCORPORACOES	32.140	50.313,93	0,12
THB CENTRAL PATTANA (for. reg.)	76.000	200.584,79	0,49
THB CENTRAL PATTANA PUBLIC (nvdr)	385.300	1.016.912,09	2,49
HKD CHINA MERCHANTS PROPERTY DEVELOPMENT -B-	92.661	244.502,63	0,60
HKD CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1.305.000	3.864.438,82	9,49
HKD CHINA RESOURCES LAND	960.000	2.564.099,14	6,30
HKD CHINA VANKE -B-	518.719	803.168,44	1,97
IDR CIPUTRA PROPERTY TBK PT	3.817.000	226.786,17	0,56
MXN CONSORCIO ARA	400	118,87	0,00
MXN CORPORACION GEO -B-	236.000	274.865,78	0,67
BRL CYRELA BRAZIL REALTY	75.000	634.011,83	1,55
MXN DESARROLLADORA HOMEX	132.500	290.799,92	0,71
MYR EASTERN & ORIENTAL	345.900	180.928,24	0,44
AED EMAAR PROPERTIES	729.000	746.262,21	1,83
TRY EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM	257.066	403.026,06	0,99
HKD EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	1.492.000	745.028,73	1,83
BRL EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES	58.900	721.439,52	1,77
ZAR FOUNTAINHEAD PROPERTY TRUST	565.295	530.165,27	1,30
HKD FRANCHION PROPERTIES	586.000	203.396,34	0,50
BRL GAFISA	143.500	286.590,90	0,70
HKD GREENTOWN CHINA	299.500	469.919,68	1,15
ZAR GROWTHPOINT PROPERTIES (units)	697.911	1.925.117,55	4,72
HKD GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	320.000	545.851,70	1,34
BRL HELBOR EMPREENDIMENTOS	129.300	705.382,63	1,73
MYR IGB	229.310	178.030,19	0,44
BRL IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING CENTERS	28.632	353.009,48	0,87
EUR IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGEN	430.524	1.738.598,82	4,26
BRL JHSF PARTICIPACOES	129.400	529.139,21	1,30
MYR KLCC PROPERTY HOLDINGS BERHAD	214.800	406.313,07	1,00
THB LAND AND HOUSE (nvdr)	1.320.000	406.448,12	1,00
THB LAND AND HOUSE PUBLIC	747.100	230.043,48	0,56
MYR LBS BINA GROUP	19.900	5.531,83	0,01
HKD LONGFOR PROPERTIES	349.500	670.130,25	1,64
THB LPN DEVELOPMENT PUBLIC (nvdr)	1.078.400	646.542,51	1,59
BRL MRV ENGENHARIA	76.000	407.759,98	1,00
BRL MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	27.000	755.690,87	1,85
CLP PARQUE ARAUCO	81.840	182.111,10	0,45
BRL PDG REALTY EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	326.967	466.873,06	1,14
HKD POLY PROPERTY GROUP	752.000	520.086,84	1,28
IDR PT ALAM SUTERA REALTY	7.140.000	453.991,36	1,11
IDR PT CIPUTRA DEVELOPMENT	8.703.000	707.592,35	1,74
IDR PT CIPUTRA SURYA TBK	386.500	81.581,95	0,20
IDR PT LIPPO KARAWACI TBK	8.120.250	905.675,71	2,22
IDR PT PAKUWON JATI TBK	5.426.500	130.096,97	0,32
IDR PT SUMMARECON AGUNG TBK	2.123.500	424.984,45	1,04
ZAR REDEFINE PROPERTIES (units)	898.865	967.483,32	2,37
ZAR RESILIENT PROPERTY INCOME	149.922	837.217,25	2,05
PHP ROBINSONS LAND	1.018.700	473.346,67	1,16
THB SC ASSET CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED (for. reg.)	744.800	558.170,51	1,37
HKD SHENZHEN INVESTMENT	1.072.000	361.017,73	0,89
HKD SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	1.544.000	1.167.449,62	2,86
PHP SM PRIME HOLDINGS	2.507.300	954.103,11	2,34
THB SUPALAI PUBLIC (nvdr)	289.400	173.506,49	0,43
TRY TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	91.798	144.434,19	0,35
PHP VISTA LAND & LIFESCAPES	4.494.000	549.518,72	1,35
HKD YUEXIU PROPERTY	4.584.900	1.473.066,83	3,61
Acciones (y valores similares)		41.045.297,51	100,66
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)		41.045.297,51	100,66
Total de la cartera de valores		41.045.297,51	100,66
Depósitos bancarios		1.314.354,32	3,22
Obligaciones bancarias		-1.397.770,17	-3,43
Otras obligaciones		-185.413,42	-0,45
Patrimonio del fondo		40.776.468,24	100,00

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	JPY	11145891	LU0496466821	1,92%	2,16%
F - Acumulación	JPY	11145903	LU0496467472	0,50%	0,71%
I - Acumulación	JPY	11145900	LU0496467043	0,70%	0,92%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 2,91% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011
B - Acumulación	JPY	10,56%	-1,60%	/
F - Acumulación	JPY	11,99%	5,74%	-9,15%
I - Acumulación	JPY	/	5,50%	/

Notas**Préstamo de valores**

A 30.11.2012 el subfondo participaba en operaciones de préstamo de valores por valor de JPY 208.851.300,00.

Composición del patrimonio neto en JPY y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	16.707.733.700,00
Depósitos bancarios	16.137.650,00
Derechos de crédito por rendimientos	135.401.895,03
Gastos pagados por anticipado	623.580,09
Gastos de constitución	1.081.058,00
	16.860.977.883,12
Pasivo	
Provisiones para gastos	15.576.748,00
	15.576.748,00
Patrimonio neto	16.845.401.135,12

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	JPY	16.845.401.135,12	11.395.107.708,10	8.476.416.476,24
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	JPY	984,00	929,00	960,00
F - Acumulación	JPY	5.492,00	5.146,00	5.240,00
I - Acumulación	JPY	1.055,00	/	/

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	JPY	5.645.926,290	2.588.146,457	3.779.285,577	721.505,744
F - Acumulación	JPY	1.835.284,168	1.747.242,225	238.293,243	150.251,300
I - Acumulación	JPY	1.018.805,302	0,000	1.018.805,302	0,000

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en JPY

	En el periodo del 01.06.2012 al 30.11.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	11.395.107.708,10
Ingresos	
Dividendos (netos)	165.607.126,01
Otros ingresos	287.283,00
	165.894.409,01
Gastos	
Comisión de gestión	63.706.351,66
Comisión de depósito y del banco depositario	3.094.451,55
Gastos de administración	6.145.849,91
Gastos de impresión y de publicación	608.697,01
Intereses y comisiones bancarias	11.931,22
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	1.437.286,99
«Taxe d'abonnement»	1.726.026,60
Amortización de los gastos de constitución	208.650,32
	76.939.245,26
Ingresos (pérdidas) netos	88.955.163,75
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	90.525.822,93
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	4,72
	90.525.827,65
Beneficio (pérdida) neto realizado	179.480.991,40
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	963.035.358,95
	963.035.358,95
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	1.142.516.350,35
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	5.788.313.172,78
Reembolsos	-1.480.536.096,11
	4.307.777.076,67
Patrimonio neto al cierre del periodo	16.845.401.135,12

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Japón	98,15
EE.UU.	1,03
Total	99,18

Distribución por sectores económicos

Maquinaria y mecanismos	17,10
Alimentación y bebidas sin alcohol	10,62
Suministro de agua y energía	8,96
Sociedades financieras y holdings	7,57
Industria del embalaje	5,23
Construcción y materiales de construcción	4,79
Inmuebles	4,75
Aparatos y componentes eléctricos	4,71
Comunicaciones y transportes	4,61
Empresas comerciales varias	4,57
Productos químicos	4,15
Telecomunicaciones	3,52
Internet, software y servicios informáticos	2,64
Industria gráfica, editoriales y medios de comunicación	2,59
Electrónica y semiconductores	2,27
Bancos y otras entidades de crédito	2,07
Ordenadores e instaladores de red	1,38
Agricultura y pesca	1,37
Vehículos	1,35
Minería, carbón y acero	1,33
Industria aeronáutica y aeroespacial	1,28
Metales no ferrosos	1,26
Comercio minorista y grandes almacenes	1,06
Total	99,18

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en JPY)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
JPY ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	1.150	198.835.000,00	1,18
JPY ARIAKE JAPAN	100.000	163.500.000,00	0,97
JPY ASAHII HOLDINGS	140.000	195.300.000,00	1,16
JPY ASATSU-DK	110.000	211.090.000,00	1,25
JPY BANK OF OKINAWA	50.000	156.250.000,00	0,93
JPY BENESSE HOLDING	60.000	216.000.000,00	1,28
JPY CHIYODA	150.000	177.900.000,00	1,06
JPY CHUDENKO	275.000	207.075.000,00	1,23
JPY COCA-COLA CENTRAL JAPAN	225.000	231.300.000,00	1,37
JPY DAIBIRU	300.000	200.100.000,00	1,19
JPY DAIICHI JITSUGYO	500.000	184.000.000,00	1,09
JPY ENSUIKO SUGAR REFINING	700.000	133.700.000,00	0,79
JPY FUJI SEAL	125.000	217.500.000,00	1,29
JPY FUJIMORI KOGYO	100.000	223.300.000,00	1,33
JPY FUJITEC	350.000	204.050.000,00	1,21
JPY FURUNO ELECTRONIC	625.000	198.125.000,00	1,18
JPY GAKKEN	1.050.000	225.750.000,00	1,34
JPY HOKKAIDO ELECTRIC POWER	300.000	244.500.000,00	1,45
JPY HOKKAIDO GAS	842.000	188.608.000,00	1,12
JPY HOKURIKU ELECTRIC POWER	250.000	228.250.000,00	1,35
JPY HOKUTO	140.000	230.580.000,00	1,37
JPY INPEX	500	221.000.000,00	1,31
JPY ITOCHU-SHOKUHIN	65.000	187.330.000,00	1,11
JPY IWATANI	650.000	200.200.000,00	1,19
JPY JBCC HOLDINGS	381.600	217.130.400,00	1,29
JPY JX HOLDINGS	525.000	231.000.000,00	1,37
JPY KAMEI	275.000	198.825.000,00	1,18
JPY KANADEN	400.000	199.600.000,00	1,18
JPY KATO SANGYO	130.000	190.580.000,00	1,13
JPY KOMORI	400.000	253.200.000,00	1,51
JPY MARUYAMA MFG	1.250.000	195.000.000,00	1,16
JPY MIKUNI COCA-COLA BOTTLING	300.000	206.100.000,00	1,22
JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	700.000	252.000.000,00	1,51
JPY MITSUBISHI ELECTRIC	400.000	256.800.000,00	1,53
JPY MITSUBISHI GAS CHEMICAL	500.000	243.000.000,00	1,44
JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	650.000	248.950.000,00	1,48
JPY MITSUBISHI KAKOKI KAISHA	1.483.000	206.137.000,00	1,22
JPY MITSUBISHI LOGISTICS	200.000	211.600.000,00	1,26
JPY MITSUBISHI MATERIALS	900.000	211.500.000,00	1,26
JPY MITSUBISHI RESEARCH INSTITUTE	31.900	56.080.200,00	0,33
JPY MITSUBISHI SHOKUHIN	110.000	225.720.000,00	1,34
JPY MITSUBISHI STEEL	1.500.000	223.500.000,00	1,33
JPY MITSUI-SOKO	750.000	192.000.000,00	1,14
JPY NAGOYA RAILROAD	800.000	176.000.000,00	1,04
JPY NICHIREI	475.000	212.325.000,00	1,26
JPY NIHON SHOKUHIN KAKO	369.000	117.342.000,00	0,70
JPY NIHON YAMAMURA GLASS	1.166.000	204.050.000,00	1,21
JPY NIKKISO	230.000	200.560.000,00	1,19
JPY NIPPON KONPO UNYU SOLO	175.000	177.275.000,00	1,05
JPY NIPPON VALQUA INDUSTRIES	950.000	202.350.000,00	1,20
JPY NITTO FUJI FLOUR	329.000	98.371.000,00	0,58
JPY NTT	55.000	202.675.000,00	1,20
JPY NTT URBAN DEVELOPMENT	3.000	209.400.000,00	1,24
JPY OENON HOLDINGS	1.000.000	205.000.000,00	1,22
JPY OKINAWA CELLULAR TELEPHONE	100.000	181.400.000,00	1,08
JPY OKINAWA ELECTRIC POWER	95.000	233.320.000,00	1,39
JPY ORACLE CORP JAPAN	50.000	173.000.000,00	1,03
JPY RAITO KOGYO	500.000	198.500.000,00	1,18
JPY RENGO	550.000	235.950.000,00	1,40
JPY RYODEN TRADING	400.000	184.400.000,00	1,09
JPY SAIBU GAS	900.000	197.100.000,00	1,17
JPY SATO HOLDINGS	175.000	232.400.000,00	1,38
JPY SEC CARBON	627.000	163.020.000,00	0,97
JPY SEIKA	850.000	193.800.000,00	1,15
JPY SHIBUYA KOGYO	225.000	200.475.000,00	1,19
JPY SHINMAYWA INDUSTRIES	450.000	224.100.000,00	1,33
JPY SHIZUOKAGAS	365.000	217.540.000,00	1,29
JPY SHOWA AIRCRAFT INDUSTRY	538.000	215.738.000,00	1,28
JPY SOHGO SECURITY SERVICES	160.000	173.440.000,00	1,03
JPY SPARK GROUP	35.000	206.150.000,00	1,22
JPY STARZEN	900.000	215.100.000,00	1,28
JPY SUMITOMO FORESTRY	300.000	217.500.000,00	1,29
JPY SUMITOMO WAREHOUSE	500.000	179.000.000,00	1,06
JPY TAISEI LAMICK	90.000	209.430.000,00	1,24
JPY TECHNO RYOWA	481.600	183.489.600,00	1,09
JPY TEIKOKU ELECTRIC MFG	160.000	188.800.000,00	1,12
JPY TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS	260.000	209.300.000,00	1,24
JPY TOKYO SANGYO	725.000	187.775.000,00	1,11
JPY TOKYO TOMIN BANK	275.000	191.400.000,00	1,14
JPY TOKYU	500.000	211.500.000,00	1,26
JPY TORISHIMA PUMP MFG	325.000	188.825.000,00	1,12
JPY TOYOTA INDUSTRIES	92.500	228.197.500,00	1,35

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos (continuación)

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en JPY)	% del patrimonio neto
JPY YUSHIN PRECISION EQUIPMENT	130.000	198.770.000,00	1,18
Acciones (y valores similares)		16.707.733.700,00	99,18
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)		16.707.733.700,00	99,18
Total de la cartera de valores		16.707.733.700,00	99,18
Depósitos bancarios		16.137.650,00	0,10
Otros activos financieros netos		121.529.785,12	0,72
Patrimonio del fondo		16.845.401.135,12	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
A - Dividendos	EUR	10348225	LU0439729285	1,60%	1,86%
B - Acumulación	EUR	10348228	LU0439729368	1,60%	1,86%
D - Acumulación	EUR	10348386	LU0439729442	0,00%	0,07%
F - Acumulación	EUR	10445642	LU0445923476	0,50%	0,73%
I - Acumulación	EUR	10348388	LU0439729798	0,70%	0,96%
R - Acumulación	CHF	12634678	LU0603361998	1,60%	1,84%
S - Acumulación	CHF	10348390	LU0439729954	0,70%	0,97%

No existe comisión de gestión para las participaciones de la clase D.

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 22,77% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011	2010
A - Dividendos	EUR	13,40%	14,10%	-6,52%	7,90%
B - Acumulación	EUR	13,42%	21,70%	-6,45%	7,80%
D - Acumulación	EUR	15,28%	29,96%	-4,64%	10,30%
F - Acumulación	EUR	14,59%	26,93%	-5,31%	9,41%
I - Acumulación	EUR	14,34%	23,66%	-5,54%	9,14%
R - Acumulación	CHF	12,75%	7,90%	/	/
S - Acumulación	CHF	13,79%	22,25%	-6,64%	/

Notas**Dividendos**

		Fecha ex dividendo	Importe
A-Dividendos	EUR	14.06.2012	0,24

Préstamo de valores

A 30.11.2012 el subfondo participaba en operaciones de préstamo de valores por valor de EUR 5.268.621,00.

Operaciones a plazo sobre divisas

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
Contraparte					(en EUR)
CHF	7.894.935	EUR	-6.494.067	19.12.2012	58.414,84
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					
CHF	50.029	EUR	-41.299	19.12.2012	223,59
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					

Datos técnicos y notas**Operaciones a plazo sobre divisas**

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
<i>Contraparte</i>					(en EUR)
EUR	62.274	CHF	-75.333	19.12.2012	-249,27
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	115.007	EUR	-94.969	19.12.2012	482,62
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	165.130	EUR	-136.463	19.12.2012	589,15
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	84.288	EUR	-69.763	19.12.2012	192,41
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	61.712	EUR	-51.044	19.12.2012	174,67
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	48.037	EUR	-39.707	19.12.2012	162,23
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	78.224	CHF	-94.659	19.12.2012	-339,08
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	80.893	EUR	-67.092	19.12.2012	45,82
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	74.938	EUR	-62.132	19.12.2012	63,58
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	65.473	CHF	-78.854	19.12.2012	27,01
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	127.428	EUR	-105.789	19.12.2012	-28,71
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	225.219	EUR	-186.919	19.12.2012	3,57
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
Plusvalía neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					59.762,43

Composición del patrimonio neto en EUR y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	266.817.453,65
Depósitos bancarios	5.589.897,63
Derechos de crédito por suscripciones	568.404,63
Derechos de crédito por rendimientos	717.407,92
Gastos pagados por anticipado	4.324,73
Gastos de constitución	24.069,50
Otros activos	59.762,43
	273.781.320,49
Pasivo	
Deudas por reembolsos	4.542.205,07
Provisiones para gastos	227.173,50
Otras obligaciones	2,97
	4.769.381,54
Patrimonio neto	269.011.938,95

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	EUR	269.011.938,95	211.137.071,54	226.238.155,36
Valor liquidativo por acción				
A - Dividendos	EUR	11,41	10,26	11,62
B - Acumulación	EUR	12,17	10,69	11,78
D - Acumulación	EUR	1.299,57	1.132,02	1.224,21
F - Acumulación	EUR	1.269,25	1.108,95	1.207,73
I - Acumulación	EUR	1.236,58	1.081,71	1.180,87
R - Acumulación	CHF	10,79	9,49	10,61
S - Acumulación	CHF	1.222,52	1.071,86	1.185,21

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
A - Dividendos	EUR	95.930,110	67.660,224	35.313,625	7.043,739
B - Acumulación	EUR	8.614.759,837	6.295.874,378	4.653.193,138	2.334.307,679
D - Acumulación	EUR	38.035,031	38.035,031	0,000	0,000
F - Acumulación	EUR	67.476,000	69.369,000	5.628,000	7.521,000
I - Acumulación	EUR	16.853,219	17.784,259	152,000	1.083,040
R - Acumulación	CHF	467.845,060	159.518,775	313.326,285	5.000,000
S - Acumulación	CHF	2.970,297	2.982,288	0,000	11,991

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en EUR

	En el periodo del 01.06.2012 al 30.11.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	211.137.071,54
Ingresos	
Dividendos (netos)	3.033.457,60
Intereses bancarios	1.934,14
Otros ingresos	258.395,98
	3.293.787,72
Gastos	
Comisión de gestión	1.078.619,88
Comisión de depósito y del banco depositario	50.626,32
Gastos de administración	101.604,32
Gastos de impresión y de publicación	10.008,91
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	20.180,44
«Taxe d'abonnement»	36.770,63
Amortización de los gastos de constitución	3.721,30
	1.301.531,80
Ingresos (pérdidas) netos	1.992.255,92
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	268.742,06
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-48.916,15
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-79.762,96
	140.062,95
Beneficio (pérdida) neto realizado	2.132.318,87
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	28.873.508,07
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	44.591,58
	28.918.099,65
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	31.050.418,52
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	65.152.435,20
Reembolsos	-38.311.747,86
	26.840.687,34
Reparto de dividendos	-16.238,45
Patrimonio neto al cierre del periodo	269.011.938,95

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Reino Unido	38,84
Suiza	13,10
Alemania	13,09
Francia	11,82
Países Bajos	5,97
Suecia	5,19
Italia	3,34
Finlandia	2,44
Noruega	2,18
Bermudas	1,83
Luxemburgo	0,96
España	0,22
República Checa	0,20
Irlanda	0,0
Total	99,18

Distribución por sectores económicos

Farmacia, cosmética y productos médicos	11,66
Petróleo	11,19
Aseguradoras	8,73
Alimentación y bebidas sin alcohol	7,93
Bancos y otras entidades de crédito	7,19
Telecomunicaciones	5,41
Suministro de agua y energía	4,97
Productos químicos	4,65
Comercio minorista y grandes almacenes	4,57
Industria gráfica, editoriales y medios de comunicación	4,50
Sociedades financieras y holdings	3,61
Minería, carbón y acero	3,54
Tabaco y bebidas alcohólicas	3,20
Aparatos y componentes eléctricos	2,81
Construcción y materiales de construcción	2,68
Vehículos	2,19
Comunicaciones y transportes	1,93
Servicios varios	1,55
Internet, software y servicios informáticos	1,32
Silvicultura, madera y papel	1,26
Metales no ferrosos	1,06
Industria aeronáutica y aeroespacial	1,04
Fondos de inversión	1,03
Ordenadores e instaladores de red	0,99
Empresas comerciales varias	0,17
Total	99,18

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
EUR ALLIANZ SE (reg. shares)	37.100	3.708.145,00	1,38
GBP ASHMORE GROUP	457.708	2.031.500,49	0,76
GBP ASTRAZENECA	122.094	4.462.964,09	1,66
EUR ATLANTIA	157.771	2.071.533,23	0,77
GBP AVIVA	647.773	2.797.664,19	1,04
EUR AXA	216.426	2.734.542,51	1,02
GBP BAE SYSTEMS	696.598	2.809.395,91	1,04
CHF BANQUE CANTONALE VAUDOISE	5.768	2.434.250,15	0,90
EUR BASF (reg. shares)	97.327	6.705.830,30	2,49
GBP BHP BILLITON	393.354	9.509.710,41	3,54
EUR BOUYGUES	52.058	988.321,13	0,37
GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	174.180	7.026.866,12	2,61
GBP CARILLION	491.565	1.763.225,58	0,66
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON	21.745	1.518.018,45	0,56
GBP CATLIN GROUP	281.646	1.675.542,96	0,62
GBP CENTRICA	470.859	1.890.862,52	0,70
CZK CESKE ENERGETICKE ZAVODY	21.466	548.003,01	0,20
EUR DAIMLER (reg. shares)	89.157	3.386.182,86	1,26
EUR DEUTSCHE BOERSE (reg. shares)	50.595	2.191.269,45	0,81
EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	194.725	3.107.811,00	1,16
EUR ELISA -A-	108.967	1.779.431,11	0,66
EUR ENI	266.876	4.851.805,68	1,80
EUR FRANCE TELECOM	73.696	599.811,74	0,22
EUR FREENET (reg. shares)	202.688	2.902.492,16	1,08
EUR FUGRO CERT.	56.856	2.623.051,56	0,98
EUR GDF SUEZ	125.490	2.170.349,55	0,81
GBP GLAXOSMITHKLINE	437.081	7.187.290,92	2,67
CHF HELVETIA HOLDING	4.731	1.315.366,42	0,49
SEK HENNES & MAURITZ STOCKHOLM -B-	119.998	2.991.532,42	1,11
GBP HSBC HOLDINGS	1.221.037	9.594.668,17	3,57
GBP ICAP	319.727	1.148.424,88	0,43
GBP IMI	220.435	2.862.898,03	1,06
GBP IMPERIAL TOBACCO	51.327	1.579.243,66	0,59
EUR INDRA SISTEMAS	66.596	600.229,75	0,22
GBP INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	384.062	1.378.562,76	0,51
SEK INVESTOR -B-	165.629	2.947.176,07	1,10
GBP J. SAINSBURY	630.925	2.654.153,10	0,99
EUR KONECRANES	100.543	2.505.531,56	0,93
EUR KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER	54.245	1.760.521,48	0,65
EUR KONINKLIJKE DSM	89.418	3.959.876,13	1,47
EUR L'AIR LIQUIDE	19.668	1.847.021,88	0,69
GBP LEGAL & GENERAL GROUP	955.740	1.715.868,62	0,64
GBP MAN GROUP	472.269	446.925,75	0,17
GBP MICRO FOCUS INTERNATIONAL	90.818	641.226,22	0,24
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. shares) (restricted)	26.712	3.505.950,00	1,30
GBP NATIONAL GRID	461.305	4.007.393,57	1,49
CHF NESTLE (reg. shares)	230.889	11.622.058,14	4,33
CHF NOVARTIS (reg. shares)	93.526	4.451.586,11	1,65
NOK ORKLA	387.973	2.428.172,62	0,90
GBP PEARSON	211.297	3.067.067,54	1,14
EUR PPR	20.156	2.890.370,40	1,07
EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA (pref. shares)	108.127	2.433.398,14	0,90
GBP RECKITT BENCKISER GROUP	86.052	4.161.839,69	1,55
CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	56.586	8.566.093,78	3,18
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	397.072	10.232.545,44	3,80
GBP SAGE GROUP	697.017	2.676.242,95	0,99
EUR SAMPO -A-	93.688	2.300.040,40	0,85
EUR SANOFI	97.910	6.722.500,60	2,50
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	24.665	1.332.896,60	0,50
NOK SEADRILL	109.857	3.251.332,30	1,21
EUR SES	118.602	2.579.593,50	0,96
EUR SIEMENS (reg. shares)	43.713	3.466.440,90	1,29
EUR SNAM	611.064	2.077.617,60	0,77
GBP SSE	153.823	2.700.976,83	1,00
GBP STANDARD CHARTERED	186.257	3.339.337,50	1,24
NOK STATOIL ASA	182.639	3.434.159,19	1,28
SEK SVENSKA CELLULOSE -B-	217.847	3.388.334,23	1,26
SEK SVENSKA HANDELSBANKEN -A-	107.729	2.941.919,85	1,09
CHF SWISSCOM (reg. shares)	6.436	2.084.261,93	0,77
GBP TATE & LYLE	206.523	1.967.128,08	0,73
SEK TELE2 -B-	125.364	1.683.525,19	0,63
EUR TOTAL	148.083	5.697.493,43	2,12
EUR UNILEVER (cert. shares)	181.285	5.288.989,88	1,97
GBP UNITED BUSINESS MEDIA (new)	176.996	1.605.188,29	0,60
EUR VINCI	79.523	2.697.817,78	1,00
EUR VIVENDI	156.199	2.580.407,48	0,96
GBP VODAFONE GROUP	3.499.087	6.948.159,32	2,58
CHF VONTOBEL HOLDING	47.464	1.043.900,74	0,39
GBP WH SMITH	283.251	2.268.660,59	0,84
EUR WINCOR NIXDORF	32.462	1.051.606,49	0,39
EUR WOLTERS KLUWER	162.930	2.408.105,40	0,90

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos (continuación)

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en EUR)	% del patrimonio neto
CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	19.009	3.731.121,67	1,39
Acciones (y valores similares)		264.059.333,13	98,15
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)		264.059.333,13	98,15
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión			
Participaciones del fondo (open-end)			
EUR ISHARES DJ EURO STOXX 50	106.000	2.758.120,00	1,03
Participaciones del fondo (open-end)		2.758.120,00	1,03
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión		2.758.120,00	1,03
Valores sin cotización en bolsa: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
EUR IMMOEAST (rights) 31.12.2099	42.662	0,00	0,00
EUR IRISH BANK RESOLUTION	5.181	0,52	0,00
Acciones (y valores similares)		0,52	0,00
Valores sin cotización en bolsa: acciones (y valores similares)		0,52	0,00
Total de la cartera de valores		266.817.453,65	99,18
Depósitos bancarios		5.589.897,63	2,08
Otras obligaciones		-3.395.412,33	-1,26
Patrimonio del fondo		269.011.938,95	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	USD	10169270	LU0426279682	1,20%	1,42%
D - Acumulación	USD	10169271	LU0426279849	0,00%	0,07%
I - Acumulación	USD	10169278	LU0426280342	0,70%	0,81%
R - Acumulación	CHF	10639345	LU0457025020	1,20%	1,42%
S - Acumulación	CHF	10627511	LU0456270122	0,70%	0,93%
R - Acumulación	EUR	10639347	LU0457025293	1,20%	1,43%
S - Acumulación	EUR	10627572	LU0456270395	0,70%	0,93%
T - Acumulación	EUR	12916510	LU0621205250	0,35%	0,54%

No existe comisión de gestión para las participaciones de la clase D.

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 81,44% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011	2010
B - Acumulación	USD	7,90%	13,25%	-4,99%	8,82%
D - Acumulación	USD	9,24%	16,51%	-3,65%	/
I - Acumulación	USD	/	5,16%	/	/
R - Acumulación	CHF	6,99%	11,19%	-5,79%	7,80%
S - Acumulación	CHF	7,60%	6,12%	-5,36%	/
R - Acumulación	EUR	7,56%	14,01%	-5,26%	8,25%
S - Acumulación	EUR	7,97%	13,81%	-4,68%	8,86%
T - Acumulación	EUR	8,57%	0,70%	/	/

Notas**Préstamo de valores**

A 30.11.2012 el subfondo participaba en operaciones de préstamo de valores por valor de USD 6.869.223,00.

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	197.702.363,95
Depósitos bancarios	10.293.918,36
Derechos de crédito por suscripciones	213.880,98
Derechos de crédito por rendimientos	1.160.753,42
Gastos pagados por anticipado	506,53
Gastos de constitución	12.777,31
	209.384.200,55
Pasivo	
Obligaciones bancarias	2.783.956,99
Deudas por reembolsos	159.911,40
Provisiones para gastos	122.178,51
Otras obligaciones	733.955,88
	3.800.002,78
Patrimonio neto	205.584.197,77

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	USD	205.584.197,77	148.740.475,98	177.794.047,07
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	USD	113,25	106,51	114,77
D - Acumulación	USD	1.165,11	1.088,54	1.156,73
I - Acumulación	USD	1.051,58	986,09	/
R - Acumulación	CHF	111,19	105,09	114,51
S - Acumulación	CHF	1.061,22	999,58	1.083,45
R - Acumulación	EUR	114,01	107,51	116,20
S - Acumulación	EUR	1.138,13	1.070,94	1.153,10
T - Acumulación	EUR	993,00	931,94	999,60

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	USD	30.271,767	26.680,837	13.037,970	9.447,040
D - Acumulación	USD	25.955,000	25.955,000	0,000	0,000
I - Acumulación	USD	26.465,180	23.656,000	3.887,180	1.078,000
R - Acumulación	CHF	49.958,830	83.389,402	26.568,701	59.999,273
S - Acumulación	CHF	17.716,359	12.490,000	6.016,359	790,000
R - Acumulación	EUR	78.568,658	68.248,957	17.538,333	7.218,632
S - Acumulación	EUR	59.164,397	42.827,185	19.853,753	3.516,541
T - Acumulación	EUR	14.377,126	5.788,309	9.389,924	801,107

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USDEn el periodo del
01.06.2012 al
30.11.2012

Patrimonio neto al comienzo del periodo	148.740.475,98
Ingresos	
Intereses de la cartera de valores (netos)	1.952.281,17
Dividendos (netos)	27.726,43
Intereses bancarios	631,07
Otros ingresos	30.792,54
	2.011.431,21
Gastos	
Comisión de gestión	555.137,32
Comisión de depósito y del banco depositario	35.818,59
Gastos de administración	48.279,37
Gastos de impresión y de publicación	6.362,31
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	17.197,61
«Taxe d'abonnement»	38.543,84
Amortización de los gastos de constitución	2.291,66
	703.630,70
Ingresos (pérdidas) netos	1.307.800,51
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	627.241,41
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-430.422,31
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	828.994,62
	1.025.813,72
Beneficio (pérdida) neto realizado	2.333.614,23
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	10.108.689,40
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	4.296.451,01
	14.405.140,41
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	16.738.754,64
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	57.096.251,87
Reembolsos	-16.991.284,72
	40.104.967,15
Patrimonio neto al cierre del periodo	205.584.197,77

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores
Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos
Distribución geográfica

EE.UU.	33,92
Japón	7,03
Francia	6,47
Alemania	6,26
Islas Caimán	4,52
Luxemburgo	3,74
Islas Vírgenes Británicas	2,90
Singapur	2,48
Méjico	2,42
Reino Unido	2,39
Austria	2,15
República Popular China	1,97
Suecia	1,86
Jersey	1,80
Finlandia	1,75
Taiwán	1,59
Emiratos Árabes Unidos	1,53
Portugal	1,51
Países Bajos	1,47
Corea del Sur	1,32
Canadá	1,27
Hungría	1,25
India	0,79
Bélgica	0,72
Filipinas	0,60
Isla de Man	0,40
Mauricio	0,39
Malasia	0,33
Italia	0,32
Suiza	0,28
Hong Kong	0,28
Australia	0,27
Bermudas	0,19
Total	96,17

Textil, confección y marroquinería	0,72
Empresas comerciales varias	0,69
Industria aeronáutica y aeroespacial	0,64
Comunicaciones y transportes	0,62
Comercio minorista y grandes almacenes	0,61
Fondos de inversión	0,52
Alimentación y bebidas sin alcohol	0,49
Agricultura y pesca	0,39
Suministro de agua y energía	0,34
Metales no ferrosos	0,28
Entidades hipotecarias y de refinanciación (MBA, ABS)	0,25
Total	96,17

Distribución por sectores económicos

Sociedades financieras y holdings	17,35
Electrónica y semiconductores	10,42
Inmuebles	8,69
Petróleo	7,08
Telecomunicaciones	6,65
Bancos y otras entidades de crédito	6,02
Farmacia, cosmética y productos médicos	5,82
Internet, software y servicios informáticos	4,67
Biotechnología	4,26
Minería, carbón y acero	3,25
Ocio y turismo	2,77
Construcción y materiales de construcción	2,77
Ordenadores e instaladores de red	2,50
Aparatos y componentes eléctricos	2,08
Servicios varios	1,72
Tabaco y bebidas alcohólicas	1,44
Sanidad y asistencia social	1,27
Metales y piedras preciosos	1,10
Sociedades inclasificables o no clasificadas	0,76

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.
Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
USD WELLPOINT	12.000	670.800,00	0,33
Acciones (y valores similares)			
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			0,33
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: bonos			
Bonos			
EUR AABAR INVEST 4%/11-27.05.2016	2.400.000	3.146.699,47	1,53
EUR ADIDAS 0.25%/12-14.06.2019	1.000.000	1.472.996,21	0,72
JPY AEON S. 7 0.30%/09-22.11.2013	95.000.000	1.246.025,74	0,61
USD AFRICAN MINERALS 8.5%/12-10.02.2017	400.000	394.016,00	0,19
USD AGILE PROPERTY HOLDINGS 4%/11-28.04.2016	600.000	611.538,00	0,30
EUR ALCATEL-LUCENT 5%/09-01.01.2015	323.000	367.571,15	0,18
USD AMGEN 0.375%/06-01.02.2013	4.900.000	5.644.187,50	2,76
USD ANGLGOLD ASHANTI HOLDINGS FINANCE (reg.-S-) 3.5%/09-22.05.2014	800.000	830.240,00	0,40
USD ANNALY CAPITAL MANAGEMENT 4%/10-15.02.2015	400.000	468.000,00	0,23
USD ANNALY CAPITAL MANAGEMENT 5%/12-15.05.2015	2.300.000	2.338.812,50	1,14
EUR ARCELORMITTAL (reg.-S-) 7.25%/09-01.04.2014	1.012.500	1.401.949,17	0,68
USD ARCELORMITTAL 5%/09-15.05.2014	1.000.000	1.029.410,00	0,50
USD ARCHER DANIELS MIDLAND 0.875%/07-15.02.2014	1.000.000	1.000.000,00	0,49
USD ARES CAPITAL -144A- 5.125%/11-01.06.2016	200.000	210.875,00	0,10
USD ARES CAPITAL -144A- 5.75%/11-01.02.2016	650.000	698.343,75	0,34
USD ARES CAPITAL 5.75%/11-01.02.2016	350.000	375.812,50	0,18
USD ARRIS GROUP 2%/06-15.11.2026	700.000	735.434,00	0,36
JPY ASAHI BREWERIES 0%/08-26.05.2028	80.000.000	1.010.715,96	0,49
USD BES FINANCE 1.625%/10-15.04.2013	1.700.000	1.697.365,00	0,83
EUR BES FINANCE 3%/10-19.05.2015	700.000	906.625,68	0,44
USD BILLION EXPRESS INVESTMENT (reg.-S-) 0.75%/10-18.10.2015	3.000.000	3.154.500,00	1,53
USD BOSTON PROPERTIES -144A- 3.625%/08-15.02.2014	1.700.000	1.789.250,00	0,87
GBP BRITISH AIRWAYS 5.8%/09-13.08.2014	700.000	1.281.107,22	0,62
GBP BRITISH LAND 1.5%/12-10.09.2017	900.000	1.446.883,37	0,70
EUR CAP GEMINI 3.5%/09-01.01.2014	1.020.000	1.483.065,44	0,72
SGD CAPITALAND 2.875%/09-03.09.2016	2.000.000	1.720.813,39	0,84
USD CATHAY FINANCIAL HOLDING 0%/12-14.08.2014	600.000	629.286,00	0,31
EUR CELESIO 3.75%/09-29.10.2014	500.000	665.440,37	0,32
USD CEMEX SAB DE CV (subordinated) 3.25%/12-15.03.2016	1.400.000	1.463.000,00	0,71
USD CEMEX SAB DE CV (subordinated) 3.75%/11-15.03.2018	1.200.000	1.251.750,00	0,61
USD CEMEX SAB DE CV (subordinated) 4.875%/11-15.03.2015	2.200.000	2.270.598,00	1,10
AUD CFS RETAIL PROPERTY TRUST 5.75%/11-04.07.2016	500.000	544.929,10	0,27
USD CHINA HONGQIAO 6.5%/12-10.04.2017	600.000	570.630,00	0,28
USD CHINA OVERSEAS FINANCE 0%/07-14.05.2014	1.000.000	1.513.250,00	0,74
HKD CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 0%/07-24.04.2014	22.000.000	3.353.697,68	1,63
EUR COMPAGNIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE - VERITAS 1.75%/11-01.01.2016	695.000	1.023.198,07	0,50
CHF CS GROUP GUERNSEY IV FIX-TO-FLOATER (subordinated) 7.125%/12-22.03.2022	500.000	576.408,68	0,28
EUR DRILLISCH 3.375%/12-05.04.2017	400.000	551.346,11	0,27
USD EMC 1.75%/06-01.12.2013	200.000	314.283,20	0,15
USD ENERCOAL RESOURCES 9.25%/09-05.08.2014	500.000	381.400,00	0,19
EUR ENI 0.25%/12-30.11.2015	500.000	657.311,68	0,32
EUR EURAZEO 6.25%/09-10.06.2014	1.357.500	2.087.780,41	1,02
HKD FAIR VANTAGE 1%/08-03.06.2013	5.000.000	806.887,37	0,39
EUR FONCIERE DES REGIONS 3.34%/11-01.01.2017	1.030.320	1.430.461,08	0,70
USD GILEAD SCIENCES 1.625%/10-01.05.2016	300.000	514.875,00	0,25
USD GLENCORE FINANCE (reg.-S-) 5%/09-31.12.2014	1.700.000	2.077.859,00	1,01
HKD GLORY RIVER HOLDINGS 1%/10-29.07.2015	6.000.000	788.592,10	0,38
USD GOLDCORP 2%/10-01.08.2014	1.700.000	1.935.533,30	0,94
USD GOLDEN AGRI-RESOURCES 2.5%/12-04.10.2017	800.000	791.736,00	0,39
EUR GSW IMMOBILIEN (reg.-S-) 2%/12-20.11.2019	300.000	411.570,40	0,20
USD HEALTH CARE REIT 3%/10-01.12.2029	900.000	1.078.569,00	0,52
HKD HENGDELI HOLDINGS 2.5%/10-20.10.2015	5.000.000	657.811,69	0,32
USD HON HAI PRECISION (reg.-S-) 0%/10-12.10.2013	1.700.000	1.771.230,00	0,86
USD HYNIX SEMICONDUCTOR 2.65%/10-14.05.2015	1.500.000	1.594.800,00	0,78
USD ILLUMINA -144A- 0.25%/11-15.03.2016	1.400.000	1.337.875,00	0,65
EUR IMMOFINANZ 4.25%/11-08.03.2018	223.888	1.282.094,13	0,62
EUR INDUSTRIALVAERDEN 1.875%/11-27.02.2017	1.700.000	2.288.741,87	1,11
EUR INDUSTRIALVAERDEN 2.5%/10-27.02.2015	1.000.000	1.538.884,10	0,75
USD INTEL (subordinated) 2.95%/05-15.12.2035	4.100.000	4.271.687,50	2,08
USD INTEL (subordinated) 3.25%/09-01.08.2039	3.300.000	3.799.125,00	1,85
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 3.25%/09-01.05.2014	1.500.000	1.555.312,50	0,76
USD JARDEN cv -144A- 1.875%/12-15.09.2018	500.000	514.062,50	0,25
JPY KDDI 0%/11-14.12.2015	370.000.000	5.046.352,98	2,45

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
EUR KFW 1.5%/09-30.07.2014	1.100.000	1.728.653,19	0,84
EUR KFW 3.25%/08-27.06.2013	2.500.000	3.303.433,57	1,61
USD LAM RESEARCH 0.5%/11-15.05.2016	1.000.000	955.390,00	0,46
USD LIBERTY MEDIA 3.125%/03-30.03.2023	2.150.000	3.085.250,00	1,50
USD LIFEPOINT HOSPITALS (subordinated) 3.25%/05-15.08.2025	800.000	798.368,00	0,39
USD LIFEPOINT HOSPITALS 3.5%/07-15.05.2014	500.000	511.875,00	0,25
USD LINEAR TECHNOLOGY 3%/07-01.05.2027	1.000.000	1.035.000,00	0,50
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE (reg.-S-) 2.625%/10-16.06.2015	2.700.000	3.017.736,00	1,47
USD L-3 COMMUNICATIONS S. B 3%/05-01.08.2035	1.300.000	1.306.500,00	0,64
EUR MAGNOLIA FINANCE FIX-TO-FRN 4%/06-PERPETUAL	500.000	490.341,94	0,24
EUR MAGYAR NEMZETI VAGYONKEZELO 4.4%/09-25.09.2014	2.000.000	2.578.783,84	1,25
USD MEDTRONIC 1.625%/06-15.04.2013	3.000.000	2.994.375,00	1,46
USD MGM RESORTS INTERNATIONAL 4.25%/11-15.04.2015	1.900.000	1.934.437,50	0,94
USD MICROCHIP TECHNOLOGY (subordinated) 2.125%/07-15.12.2037	2.600.000	3.097.458,00	1,51
USD MICROSOFT -144A- 0%/10-15.06.2013	1.900.000	1.912.122,00	0,93
EUR MISARTE 3.25%/10-01.01.2016	1.259.100	1.941.242,45	0,94
USD MOLSOL COORS BREWING 2.5%/07-30.07.2013	700.000	712.201,00	0,35
EUR NERO FINANCE (reg.-S-) 4.5%/08-15.04.2013	800.000	1.176.097,53	0,57
USD NETAPP 1.75%/09-01.06.2013	2.300.000	2.523.008,00	1,23
USD NEWMONT MINING 1.25%/07-15.07.2014	400.000	485.080,00	0,24
USD NEWMONT MINING 1.625%/07-15.07.2017	850.000	1.109.250,00	0,54
EUR NOKIA (reg.-S-) 5%/12-26.10.2017	1.400.000	2.260.191,31	1,10
USD NOVELLUS SYSTEM 2.625%/12-15.05.2041	1.000.000	1.217.990,00	0,59
USD NUANCE COMMUNICATIONS 2.75%/12-01.11.2031	1.200.000	1.315.500,00	0,64
USD OLAM INTERNATIONAL 6%/09-15.10.2016	1.000.000	911.300,00	0,44
JPY ORIX S. 3 1%/08-31.03.2014	290.000.000	4.355.345,92	2,12
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER -144A- 3%/10-01.06.2015	400.000	395.000,00	0,19
EUR PARPUBLICA - PARTICIPACCIONES PUBLICAS - SGPS 5.25%/10-28.09.2017	2.000.000	2.588.252,14	1,26
USD PDL BIOPHARMA 3.75%/11-01.05.2015	150.000	187.500,00	0,09
USD PEGATRON S. 4938 0%/12-06.02.2017	400.000	452.860,00	0,22
USD PETROMINERALS 2.625%/10-25.08.2016	700.000	677.789,00	0,33
USD PETROPOLSK 2010 LIMITED 4%/10-18.02.2015	500.000	470.915,00	0,23
EUR PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE (linked on Portugal Telecom SGPS) 4.125%/07-28.08.2014	400.000	523.633,14	0,25
HKD POWER REGAL GROUP 2.25%/09-02.06.2014	3.000.000	470.576,45	0,23
USD PRICELINE.COM -144A- 1%/12-15.03.2018	2.000.000	2.185.000,00	1,06
USD PYRUS (reg.-S-) 7.5%/10-20.12.2015	800.000	897.176,00	0,44
USD QBE FUNDING TRUST (reg.-S-) 0%/10-12.05.2030	1.000.000	649.500,00	0,32
USD RAYONIER TRS 4.5%/09-15.08.2015	100.000	151.937,50	0,07
USD SALIX PHARMACEUTICALS -144A- 1.5%/12-15.03.2019	1.000.000	972.500,00	0,47
USD SAN MIGUEL 2%/11-05.05.2014	1.200.000	1.242.120,00	0,60
USD SANDISK 1.5%/10-15.08.2017	1.700.000	1.891.964,00	0,92
JPY SAWAI PHARMACEUTICAL (reg.-S-) 0%/10-17.09.2015	50.000.000	667.413,21	0,32
JPY SEKISUI HOUSE 0%/11-05.07.2016	50.000.000	623.167,17	0,30
USD SESA GOA (reg.-S-) 5%/09-31.10.2014	200.000	195.744,00	0,10
USD SHIRE 2.75%/07-09.05.2014	1.600.000	1.766.768,00	0,86
USD SHIV-YANI OIL & GAS EXPLORATION SERVICES (reg.-S-) 5%/10-17.07.2015	200.000	103.238,00	0,05
CNY SHUI ON LAND (reg.-S-) 4.5%/10-29.09.2015	6.000.000	1.005.558,13	0,49
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 1.05%/12-16.08.2017	1.250.000	1.259.375,00	0,61
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 1.65%/12-16.08.2019	3.000.000	3.029.670,00	1,47
USD SK TELECOM 1.75%/09-07.04.2014	1.000.000	1.109.320,00	0,54
HKD SOHO CHINA 3.75%/09-02.07.2014	4.500.000	690.884,20	0,34
USD SOLIDIUM 0.5%/12-29.09.2015	1.000.000	1.331.283,92	0,65
EUR STEINHOFF FINANCE 4.5%/11-31.03.2018	600.000	784.037,27	0,38
EUR STEINHOFF FINANCE 5%/10-22.05.2016	1.000.000	1.420.803,53	0,69
EUR STEINHOFF FINANCE 6.375%/12-26.05.2017	700.000	951.882,31	0,46
USD STILLWATER MINING 1.75%/12-15.10.2032	250.000	273.659,00	0,13
USD SUBSEA 7 (reg.-S-) 1%/12-05.10.2017	2.200.000	2.229.106,00	1,08
USD SUBSEA 7 SA 2.25%/06-11.10.2013	400.000	454.040,00	0,22
USD SYMANTEC 1%/06-15.06.2013	1.700.000	1.853.680,00	0,90
EUR TAG IMMOBILIEN cv 5.5%/12-28.06.2019	300.000	455.804,77	0,22
USD TATA POWER 1.75%/09-21.11.2014	300.000	310.737,00	0,15
USD TATA STEEL 4.5%/09-21.11.2014	1.000.000	1.006.510,00	0,49
EUR TECHNIP 0.25%/11-01.01.2017	1.297.215	1.956.552,91	0,95
EUR TECHNIP 0.5%/10-01.01.2016	664.800	1.063.216,08	0,52
SGD TEMASEK FINANCIAL (III) PRIVATE LIMITED (reg.-S-) 0%/11-24.10.2014	1.500.000	1.249.510,32	0,61
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.25%/06-01.02.2026	1.450.000	1.521.593,75	0,74
USD TIBCO SOFTWARE -144A- 2.25%/12-01.05.2032	900.000	870.750,00	0,42
USD TMK BONDS (reg.-S-) 5.25%/10-11.02.2015	500.000	511.635,00	0,25
GBP TUI TRAVEL 4.90%/10-27.04.2017	800.000	1.347.760,96	0,66
GBP TUI TRAVEL 6%/09-05.10.2014	500.000	846.461,27	0,41
EUR UCB 4.5%/09-22.10.2015	900.000	1.477.853,91	0,72
EUR UNIBAIL-RODAMCO 0.75%/12-01.01.2018	1.412.320	1.935.537,87	0,94
JPY UNICHARM (reg.-S-) 0%/10-24.09.2013	20.000.000	267.879,55	0,13
JPY UNICHARM (reg.-S-) 0%/10-24.09.2015	90.000.000	1.245.104,80	0,61

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos (continuación)

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
USD UNITED THERAPEUTICS 1%/11-15.09.2016	500.000	625.565,00	0,30
USD US STEEL 4%/09-15.05.2014	1.700.000	1.772.828,00	0,86
USD VEDANTA RESOURCES JERSEY 4%/10-30.03.2017	800.000	795.144,00	0,39
USD WELLPOINT -144a- 2.75%/12-15.10.2042	600.000	622.125,00	0,30
USD WELLS FARGO C. A S. L 7.5%/09-PERPETUAL	300	370.800,00	0,18
HKD WHARF FINANCE (reg. -S-) 2.3%/11-07.06.2014	12.000.000	1.561.545,67	0,76
USD WILMAR INTERNATIONAL 0%/07-18.12.2012	700.000	823.669,00	0,40
USD WISTRON CORP (reg. -S-) 0%/12-19.01.2015	400.000	404.464,00	0,20
USD XILINX (subordinated) 3.125%/07-15.03.2037	1.000.000	1.233.750,00	0,60
USD XILINX 2.625%/10-15.06.2017	1.500.000	1.993.125,00	0,97
USD YTL CORP FINANCE 1.875%/10-18.03.2015	600.000	687.750,00	0,33
Bonos		197.031.563,95	95,84
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: bonos		197.031.563,95	95,84
Total de la cartera de valores		197.702.363,95	96,17
Depósitos bancarios		10.293.918,36	5,01
Obligaciones bancarias		-2.783.956,99	-1,35
Otros activos financieros netos		371.872,45	0,17
Patrimonio del fondo		205.584.197,77	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
A - Dividendos	USD	10348395	LU0439730374	1,60%	1,86%
B - Acumulación	USD	10348396	LU0439730457	1,60%	1,83%
F - Acumulación	USD	10445644	LU0445928608	0,50%	0,73%
R - Acumulación	CHF	12784788	LU0612865351	1,60%	1,85%
S - Acumulación	CHF	10348403	LU0439730960	0,70%	0,96%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 70,09% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011
A - Dividendos	USD	10,84%	14,67%	-2,86%
B - Acumulación	USD	10,81%	14,80%	-2,72%
F - Acumulación	USD	11,99%	18,23%	-1,58%
R - Acumulación	CHF	9,52%	7,90%	/
S - Acumulación	CHF	10,53%	3,18%	/

Notas**Dividendos**

		Fecha ex dividendo	Importe
A-Dividendos	USD	14.06.2012	0,13

Préstamo de valores

A 30.11.2012 el subfondo participaba en operaciones de préstamo de valores por valor de USD 825.135,00.

Operaciones a plazo sobre divisas

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
Contraparte					(en USD)
CHF	17.148.581	USD	-18.546.441	19.12.2012	-33.639,88
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					
CHF	116.522	USD	-125.874	19.12.2012	-82,80
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					
CHF	84.159	USD	-89.724	19.12.2012	1.129,48
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					
CHF	72.304	USD	-77.480	19.12.2012	576,36
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					
USD	229.676	CHF	-214.816	19.12.2012	-2.228,93
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					
CHF	1.006.418	USD	-1.086.727	19.12.2012	-245,56
Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London					

Datos técnicos y notas**Operaciones a plazo sobre divisas**

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
<i>Contraparte</i>					(en USD)
CHF	224.778	USD	-244.138	19.12.2012	-1.478,39
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	250.715	USD	-265.874	19.12.2012	4.786,60
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	422.852	CHF	-401.456	19.12.2012	-10.539,36
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	260.802	CHF	-246.693	19.12.2012	-5.515,05
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	377.657	USD	-405.178	19.12.2012	2.522,15
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	180.857	USD	-194.784	19.12.2012	460,65
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
CHF	82.883	USD	-89.376	19.12.2012	100,22
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
Minusvalía no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					-44.154,51

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	70.850.482,84
Depósitos bancarios	511.719,14
Derechos de crédito por suscripciones	136.483,54
Derechos de crédito por rendimientos	231.092,17
Gastos pagados por anticipado	1.837,82
Gastos de constitución	10.708,10
	71.742.323,61
Pasivo	
Deudas por reembolsos	148.634,66
Provisiones para gastos	96.066,90
Otras obligaciones	44.282,34
	288.983,90
Patrimonio neto	71.453.339,71

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	USD	71.453.339,71	27.661.545,19	14.364.592,45
Valor liquidativo por acción				
A - Dividendos	USD	11,02	10,06	11,27
B - Acumulación	USD	11,48	10,34	11,41
F - Acumulación	USD	1.182,31	1.059,14	1.155,21
R - Acumulación	CHF	9,89	8,98	10,17
S - Acumulación	CHF	1.031,83	931,75	/

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
A - Dividendos	USD	93.964,067	68.643,713	30.320,354	5.000,000
B - Acumulación	USD	3.860.532,952	706.253,065	3.535.606,575	381.326,688
F - Acumulación	USD	4.590,000	5.175,000	180,000	765,000
R - Acumulación	CHF	776.872,139	499.386,235	292.865,982	15.380,078
S - Acumulación	CHF	10.950,022	9.985,022	965,000	0,000

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USD

	En el periodo del 01.06.2012 al 30.11.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	27.661.545,19
Ingresos	
Dividendos (netos)	726.659,31
Intereses bancarios	514,64
Otros ingresos	13.084,79
	740.258,74
Gastos	
Comisión de gestión	294.282,04
Comisión de depósito y del banco depositario	10.512,13
Gastos de administración	20.673,78
Gastos de impresión y de publicación	2.257,73
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	1.881,65
«Taxe d'abonnement»	11.142,16
Amortización de los gastos de constitución	1.904,98
	342.654,47
Ingresos (pérdidas) netos	397.604,27
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	278.077,47
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-140.151,64
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-5.436,81
	132.489,02
Beneficio (pérdida) neto realizado	530.093,29
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	2.632.596,03
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	886.218,01
	3.518.814,04
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	4.048.907,33
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	45.196.246,29
Reembolsos	-5.444.192,08
	39.752.054,21
Reparto de dividendos	-9.167,02
Patrimonio neto al cierre del periodo	71.453.339,71

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

EE.UU.	44,75
Reino Unido	15,14
Canadá	5,95
Alemania	4,16
Suiza	3,83
Francia	3,68
Japón	3,23
Singapur	2,89
Hong Kong	2,86
Australia	2,60
Países Bajos	2,14
Italia	1,79
Noruega	1,78
Bermudas	1,62
Finlandia	0,95
Suecia	0,74
Luxemburgo	0,69
Islas Caimán	0,36
Total	99,16

Distribución por sectores económicos

Farmacia, cosmética y productos médicos	10,53
Bancos y otras entidades de crédito	10,14
Petróleo	9,67
Telecomunicaciones	5,89
Aseguradoras	5,10
Sociedades financieras y holdings	4,80
Tabaco y bebidas alcohólicas	4,72
Productos químicos	4,58
Aparatos y componentes eléctricos	3,77
Suministro de agua y energía	3,56
Ordenadores e instaladores de red	3,30
Alimentación y bebidas sin alcohol	3,14
Comunicaciones y transportes	2,77
Electrónica y semiconductores	2,60
Internet, software y servicios informáticos	2,46
Ocio y turismo	2,17
Silvicultura, madera y papel	1,96
Comercio minorista y grandes almacenes	1,93
Minería, carbón y acero	1,89
Bienes de consumo varios	1,73
Fondos de inversión	1,53
Maquinaria y mecanismos	1,45
Industria aeronáutica y aeroespacial	1,20
Vehículos	1,19
Textil, confección y marroquinería	1,08
Construcción y materiales de construcción	1,03
Industria gráfica, editoriales y medios de comunicación	0,99
Servicios varios	0,99
Servicios medioambientales y de reciclaje	0,91
Inmuebles	0,76
Metales no ferrosos	0,73
Empresas comerciales varias	0,59
Total	99,16

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
EUR ALLIANZ SE (reg. shares)	4.073	529.465,44	0,74
USD ALTRIA GROUP	30.265	1.023.259,65	1,43
USD AMERICAN ELECTRIC POWER	13.810	588.996,50	0,82
GBP ASHMORE GROUP	70.689	408.056,86	0,57
GBP ASTRAZENCA	11.790	560.509,91	0,78
EUR ATLANTIA	17.114	292.251,44	0,41
USD AT&T	25.961	886.048,93	1,24
GBP AVIVA	85.268	478.959,99	0,67
USD BANK OF HAWAII	12.880	559.893,60	0,78
CAD BANK OF MONTREAL	9.292	558.161,83	0,78
CAD BANK OF NOVA SCOTIA	10.606	597.908,24	0,84
EUR BASF (reg. shares)	10.313	924.154,64	1,29
CAD BCE	13.892	588.205,30	0,82
GBP BHP BILLITON	28.664	901.282,50	1,26
HKD BOC HONG KONG	179.500	551.232,28	0,77
HKD BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	842.000	256.399,59	0,36
USD BRISTOL MYERS SQUIBB	28.979	945.584,77	1,32
GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	19.666	1.031.857,79	1,44
GBP BRITISH LAND	62.000	546.486,60	0,76
USD CA	26.687	591.383,92	0,83
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON	4.224	383.514,65	0,54
USD CENTURYLINK	14.991	582.250,44	0,81
USD CHEVRON	15.780	1.667.788,20	2,32
AUD COCA-COLA AMATIL	28.013	401.536,25	0,56
SGD COMFORTDELGRO CORPORATION	272.000	383.335,24	0,54
USD CONOCOPHILLIPS	14.302	814.355,88	1,14
USD DARDEN RESTAURANTS	13.669	722.816,72	1,01
SGD DBS GROUP HOLDINGS	44.000	520.957,05	0,73
EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	23.589	489.646,70	0,69
USD DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	15.597	672.854,58	0,94
EUR ELISA -A-	12.183	258.750,29	0,36
USD EMERSON ELECTRIC	15.139	760.431,97	1,06
EUR ENI	29.354	694.067,29	0,97
USD FIRSTENERGY	9.652	409.823,92	0,57
NOK FRED.OLSEN ENERGY	8.944	395.126,94	0,55
EUR FUGRO CERT.	7.473	448.400,33	0,63
USD GARMIN (reg. shares)	12.329	479.474,81	0,67
EUR GDF SUEZ	11.017	247.813,14	0,35
USD GENERAL ELECTRIC	46.289	978.086,57	1,37
USD GENUINE PARTS	13.095	852.353,55	1,19
GBP GLAXOSMITHKLINE	45.097	964.475,88	1,35
CAD GREAT WEST LIFE CO	21.102	499.638,42	0,70
HKD HANG SENG BANK	32.300	493.454,89	0,69
USD H.J. HEINZ	12.680	741.272,80	1,04
GBP HONEYWELL INTERNATIONAL	14.005	858.926,65	1,20
USD HSBC HOLDINGS	104.492	1.067.885,27	1,49
GBP ICAP	78.822	368.223,20	0,52
CAD IGM FINANCIAL	12.057	492.788,07	0,69
USD INTEL	49.927	977.071,39	1,37
GBP INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	92.126	430.078,61	0,60
USD JP MORGAN CHASE	22.061	906.265,88	1,27
SGD KEPPEL	39.700	348.386,54	0,49
USD KIMBERLY-CLARK	8.225	705.047,00	0,99
EUR KONINKLUKE DSM	7.081	407.841,73	0,57
JPY LAWSON	5.800	392.430,53	0,55
USD LEGGETT & PLATT	24.666	686.948,10	0,96
USD MATTTEL	26.832	1.006.468,32	1,41
USD MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	17.836	520.632,84	0,73
USD MCDONALD'S	9.501	826.967,04	1,16
USD MEADWESTVACO	22.387	691.982,17	0,97
USD MERCK & CO	34.300	1.519.490,00	2,13
USD MICROCHIP TECHNOLOGY	28.937	880.263,54	1,23
USD MICROSOFT	51.774	1.378.223,88	1,93
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. shares) (restricted)	3.231	551.539,58	0,77
GBP NATIONAL GRID	48.411	546.963,45	0,77
CHF NOVARTIS (reg. shares)	18.558	1.148.824,92	1,61
JPY NTT DOCOMO	202	291.228,46	0,41
USD NUCOR	10.892	448.532,56	0,63
USD NYSE EURONEXT	24.385	569.389,75	0,80
AUD ORICA	18.296	459.611,66	0,64
NOK ORKLA	52.839	430.103,58	0,60
USD PAYCHEX	19.020	618.910,80	0,87
GBP PEARSON	27.091	511.440,91	0,72
USD PEPCO HOLDING	25.104	495.552,96	0,69
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	14.678	1.319.258,64	1,85
HKD POWER ASSETS HOLDINGS	52.000	457.594,67	0,64
EUR PPR	3.233	602.969,39	0,84
GBP RECKITT BENCKISER GROUP	11.225	706.075,51	0,99
CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	4.927	970.055,65	1,36
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	32.969	1.104.995,74	1,55
GBP SAGE GROUP	124.879	623.608,46	0,87
EUR SAMPO -A-	13.110	418.595,54	0,59
JPY SANKYO	5.500	225.080,08	0,32

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos (continuación)

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
EUR SANOFI	9.017	805.204,66	1,13
NOK SEADRILL	16.682	642.128,80	0,90
EUR SES	17.409	492.462,88	0,69
EUR SIEMENS (reg. shares)	4.651	479.689,20	0,67
SGD SINGAPORE POST	385.000	364.354,48	0,51
EUR SNAM	66.308	293.214,37	0,41
USD SOUTHERN COPPER	14.280	518.364,00	0,73
NOK STATOIL ASA	18.297	447.452,77	0,63
JPY SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	12.600	405.482,45	0,57
SEK SVENSKA HANDELSBANKEN -A-	14.891	528.886,50	0,74
AUD SYDNEY AIRPORT (stapled security)	119.949	444.225,40	0,62
USD SYSCO	13.356	422.717,40	0,59
JPY TAKEDA PHARMACEUTICAL	13.300	607.986,01	0,85
CAD TRANSCANADA	22.951	1.062.344,74	1,49
USD TRAVELERS COMPANIES	7.754	549.138,28	0,77
JPY TREND MICRO	14.400	375.231,68	0,53
AUD UGL	30.656	341.238,72	0,48
EUR UNILEVER (cert. shares)	17.675	670.672,81	0,94
SGD UNITED OVERSEAS BANK	29.000	444.820,95	0,62
CAD VERMILION ENERGY INC	8.889	452.254,64	0,63
EUR VINCI	8.858	390.837,24	0,55
EUR VIVENDI	9.035	194.123,72	0,27
GBP VODAFONE GROUP	222.502	574.631,41	0,80
HKD VTECH HOLDINGS	46.825	544.069,95	0,76
USD WASTE MANAGEMENT	19.938	649.380,66	0,91
AUD WESTPAC BANKING	23.227	617.890,76	0,86
HKD YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS)	146.500	513.216,60	0,72
CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	2.405	613.953,50	0,86
USD 3M	7.282	662.297,90	0,93
Acciones (y valores similares)		69.756.851,84	97,63
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)		69.756.851,84	97,63
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión			
Participaciones del fondo (open-end)			
USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1	7.700	1.093.631,00	1,53
Participaciones del fondo (open-end)		1.093.631,00	1,53
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión		1.093.631,00	1,53
Total de la cartera de valores		70.850.482,84	99,16
Depósitos bancarios		511.719,14	0,72
Otros activos financieros netos		91.137,73	0,12
Patrimonio del fondo		71.453.339,71	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	CHF	10348440	LU0439731851	1,15%	1,67%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 104,89% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011	2010
B - Acumulación	CHF	7,69%	0,23%	-8,08%	-0,72%

Notas**Contratos de futuros**

Denominación	Moneda	Cantidad	Importe de liquidación	Valoración (en CHF)
SWISS FEDERAL BOND -100000- 12/12	CHF	-2	-306.540,00	-1.900,00
Minusvalía no realizada sobre contratos de futuros				-1.900,00

Operaciones a plazo sobre divisas

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración (en CHF)
<i>Contraparte</i>					
CHF	1.916.000	USD	-2.000.000	14.12.2012	63.325,43
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
CHF	3.359.020	EUR	-2.800.000	14.12.2012	-14.666,55
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
CHF	139.092	JPY	-12.000.000	14.03.2013	4.362,16
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
Plusvalía neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					53.021,04

Composición del patrimonio neto en CHF y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	11.487.405,08
Depósitos bancarios	523.431,88
Derechos de crédito por rendimientos	7.286,74
Gastos pagados por anticipado	650,00
Otros activos	53.119,04
	12.071.892,74
Pasivo	
Obligaciones bancarias	155.851,68
Provisiones para gastos	12.287,93
Otras obligaciones	1.900,00
	170.039,61
Patrimonio neto	11.901.853,13

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	CHF	11.901.853,13	12.074.912,89	13.722.662,04
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	CHF	100,23	93,83	99,78

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	CHF	118.749,007	129.071,839	21.469,427	31.792,259

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en CHFEn el periodo del
01.06.2012 al
30.11.2012

Patrimonio neto al comienzo del periodo	12.074.912,89
Ingresos	
Dividendos (netos)	44.701,53
Intereses bancarios	16,97
Otros ingresos	1.752,44
	46.470,94
Gastos	
Comisión de gestión	66.021,55
Comisión de depósito y del banco depositario	2.583,52
Gastos de administración	4.894,27
Gastos de impresión y de publicación	1.135,64
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	1.236,74
«Taxe d'abonnement»	2.466,13
Amortización de los gastos de constitución	2.047,70
	80.385,55
Ingresos (pérdidas) netos	-33.914,61
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	113.645,01
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre futuros financieros	1.110,06
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-55.649,51
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-9.029,45
	50.076,11
Beneficio (pérdida) neto realizado	16.161,50
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	644.034,74
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre futuros financieros	-1.900,00
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	131.176,90
	773.311,64
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	789.473,14
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	2.122.428,63
Reembolsos	-3.084.961,53
	-962.532,90
Patrimonio neto al cierre del periodo	11.901.853,13

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Irlanda	64,12
Suiza	16,71
Luxemburgo	11,23
Jersey	3,90
Francia	0,56
Total	96,52

Distribución por sectores económicos

Fondos de inversión	87,46
Bancos y otras entidades de crédito	5,93
Sociedades financieras y holdings	3,13
Total	96,52

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en CHF)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión			
Participaciones del fondo (open-end)			
EUR AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS - ETF MSCI NORDIC FCP	250	66.510,48	0,56
CHF CREDIT SUISSE INTERNATIONAL FUND SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB BLUE - F-	420	462.222,60	3,88
USD CS ETF (IE) on DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE	1.600	190.287,25	1,60
EUR CS ETF (IE) on iBoxx EUR GOVT 1-3 ETF	1.000	129.394,45	1,09
EUR CS ETF (IE) on MSCI EMU	17.750	1.401.892,69	11,79
EUR CS ETF (IE) on MSCI EMU SMALL CAP	1.000	104.897,15	0,88
USD CS ETF (IE) on NASDAQ 100	923	122.375,66	1,03
USD CS ETF (IE) on S&P 500	7.294	845.031,50	7,10
USD CS ETF (Lux) on MSCI Emerging Markets	4.800	464.344,27	3,90
EUR CS ETF (Lux) on MSCI EMU MID CAP	2.000	129.932,32	1,09
JPY CS ETF MSCI JAPAN SMALL CAP	700	63.130,70	0,53
CHF CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BLUE - F-	750	821.707,50	6,90
EUR DB X-TRACKERS II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED -1C-	1.500	367.831,87	3,09
EUR ISHARES EURO CORPORATE BOND	1.700	261.981,41	2,20
USD ISHARES FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD FUND	7.000	139.686,47	1,17
CHF ISHARES FTSE 100 FUND	46.700	407.691,00	3,43
EUR ISHARES FTSE/EPRA EUR PROPERTY	5.500	179.192,73	1,51
USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	1.550	174.239,37	1,46
EUR ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND	3.500	454.819,63	3,82
USD ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN	2.700	111.009,89	0,93
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS SMALLCAP	2.000	116.099,67	0,98
EUR OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ETF ISTOXX EUROPE MINIMUM VARIANCE NR -1C-	1.000	131.249,76	1,10
USD SPDR BARCLAYS CAPITAL EMERGING MARKETS LOCAL BOND ETF	1.500	138.616,45	1,16
USD SPDR S&P EMERGING MARKETS ETF USD	5.000	105.056,67	0,88
CHF UBS ETF MSCI JAPAN -A-	9.000	244.440,00	2,05
EUR VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX	1.900	422.858,45	3,55
EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX	3.800	845.259,04	7,11
CHF VANGUARD INVESTMENT SERIES - GLOBAL BOND INDEX FUND HEDGED CHF	2.000	240.260,00	2,02
CHF VANGUARD INVESTMENT SERIES - SWITZERLAND STOCK INDEX -I-	5.500	1.174.965,00	9,88
Participaciones del fondo (open-end)		10.316.983,98	86,69
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión		10.316.983,98	86,69
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: certificados			
Certificados			
USD ETFS METAL SECURITIES PHYSICAL GOLD without fixed maturity	2.395	372.323,99	3,13
USD GOLD BULLION SECURITIES 04-PERPETUAL	600	91.960,72	0,77
CHF ZUERCHER KB (linked on SWX Immofonds Index) 06-PERPETUAL	1.460	406.975,00	3,42
Certificados		871.259,71	7,32
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: certificados		871.259,71	7,32
Valores sin cotización en bolsa: certificados			
Certificados			
USD UBS (PERLES ON DOW JONES UBS CONSTANT MATURITY INDEX) (certificates)	2.600	299.161,39	2,51
Certificados		299.161,39	2,51
Valores sin cotización en bolsa: certificados		299.161,39	2,51
Total de la cartera de valores		11.487.405,08	96,52
Depósitos bancarios		523.431,88	4,40
Obligaciones bancarias		-155.851,68	-1,31
Otros activos financieros netos		46.867,85	0,39
Patrimonio del fondo		11.901.853,13	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	CHF	10348472	LU0439733121	1,30%	1,85%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 101,36% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011	2010
B - Acumulación	CHF	8,67%	0,15%	-9,88%	-0,54%

Notas**Operaciones a plazo sobre divisas**

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración (en CHF)
<i>Contraparte</i>					
CHF	1.559.545	EUR	-1.300.000	14.12.2012	-6.809,47
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
CHF	1.149.600	USD	-1.200.000	14.12.2012	37.995,26
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
EUR	400.000	CHF	-483.000	14.12.2012	-1.044,80
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
USD	200.000	CHF	-187.900	14.12.2012	-2.631,96
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
CHF	69.546	JPY	-6.000.000	14.03.2013	2.181,09
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
Plusvalía neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					29.690,12

Composición del patrimonio neto en CHF y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	4.461.162,14
Depósitos bancarios	122.073,63
Derechos de crédito por rendimientos	3.669,68
Gastos pagados por anticipado	241,38
Otros activos	29.690,12
	4.616.836,95
Pasivo	
Obligaciones bancarias	58.840,15
Provisiones para gastos	5.670,00
Otras obligaciones	68,21
	64.578,36
Patrimonio neto	4.552.258,59

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	CHF	4.552.258,59	6.015.790,91	6.418.558,15
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	CHF	100,15	92,34	100,27

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	CHF	45.455,842	65.345,830	8.806,480	28.696,468

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en CHFEn el periodo del
01.06.2012 al
30.11.2012

Patrimonio neto al comienzo del periodo	6.015.790,91
Ingresos	
Dividendos (netos)	18.763,84
Otros ingresos	1.328,00
	20.091,84
Gastos	
Comisión de gestión	37.713,02
Comisión de depósito y del banco depositario	1.305,44
Gastos de administración	2.432,55
Gastos de impresión y de publicación	536,35
Intereses y comisiones bancarias	7,43
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	1.035,37
«Taxe d'abonnement»	1.151,60
Amortización de los gastos de constitución	1.049,33
	45.231,09
Ingresos (pérdidas) netos	-25.139,25
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	93.336,96
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-32.423,72
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-5.788,28
	55.124,96
Beneficio (pérdida) neto realizado	29.985,71
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	378.240,15
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	76.090,74
	454.330,89
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	484.316,60
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	856.622,35
Reembolsos	-2.804.471,27
	-1.947.848,92
Patrimonio neto al cierre del periodo	4.552.258,59

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Irlanda	71,71
Luxemburgo	12,81
Suiza	8,74
Jersey	3,57
Francia	1,17
Total	98,00

Distribución por sectores económicos

Fondos de inversión	89,86
Bancos y otras entidades de crédito	6,09
Sociedades financieras y holdings	2,05
Total	98,00

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en CHF)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión			
Participaciones del fondo (open-end)			
EUR AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS - ETF MSCI NORDIC FCP	200	53.208,38	1,17
USD CS ETF (IE) on DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE	900	107.036,58	2,35
EUR CS ETF (IE) on MSCI EMU	8.500	671.328,89	14,75
EUR CS ETF (IE) on MSCI EMU SMALL CAP	600	62.938,29	1,38
USD CS ETF (IE) on NASDAQ 100	353	46.802,39	1,03
USD CS ETF (IE) on S&P 500	4.737	548.795,48	12,06
USD CS ETF (Lux) on MSCI Emerging Markets	2.500	241.845,98	5,31
EUR CS ETF (Lux) on MSCI EMU MID CAP	1.000	64.966,16	1,43
JPY CS ETF MSCI JAPAN SMALL CAP	500	45.093,36	0,99
CHF CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BLUE - F-	110	120.517,10	2,65
EUR DB X-TRACKERS II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED -1C-	350	85.827,44	1,89
EUR ISHARES EURO CORPORATE BOND	400	61.642,68	1,35
USD ISHARES FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD FUND	5.000	99.776,05	2,19
CHF ISHARES FTSE 100 FUND	26.000	226.980,00	4,99
EUR ISHARES FTSE/EPRA EUR PROPERTY	1.600	52.128,79	1,15
USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	500	56.206,25	1,23
EUR ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND	600	77.969,08	1,71
USD ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN	2.400	98.675,45	2,17
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS SMALLCAP	1.000	58.049,83	1,28
EUR OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ETF ISTOXX EUROPE MINIMUM VARIANCE NR -1C-	500	65.624,88	1,44
USD SPDR BARCLAYS CAPITAL EMERGING MARKETS LOCAL BOND ETF	500	46.205,48	1,02
USD SPDR S&P EMERGING MARKETS ETF USD	2.500	52.528,34	1,15
CHF UBS ETF MSCI JAPAN -A-	4.600	124.936,00	2,74
EUR VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX	250	55.639,27	1,22
EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX	400	88.974,64	1,95
CHF VANGUARD INVESTMENT SERIES - GLOBAL BOND INDEX FUND HEDGED CHF	500	60.065,00	1,32
CHF VANGUARD INVESTMENT SERIES - SWITZERLAND STOCK INDEX -I-	3.500	747.705,00	16,42
Participaciones del fondo (open-end)		4.021.466,79	88,34
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión		4.021.466,79	88,34
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: certificados			
Certificados			
USD ETFS METAL SECURITIES PHYSICAL GOLD without fixed maturity	600	93.275,32	2,05
USD GOLD BULLION SECURITIES 04-PERPETUAL	450	68.970,54	1,52
CHF ZUERCHER KB (linked on SWX Immofonds Index) 06-PERPETUAL	500	139.375,00	3,06
Certificados		301.620,86	6,63
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: certificados		301.620,86	6,63
Valores sin cotización en bolsa: certificados			
Certificados			
USD UBS (PERLES ON DOW JONES UBS CONSTANT MATURITY INDEX) (certificates)	1.200	138.074,49	3,03
Certificados		138.074,49	3,03
Valores sin cotización en bolsa: certificados		138.074,49	3,03
Total de la cartera de valores		4.461.162,14	98,00
Depósitos bancarios		122.073,63	2,68
Obligaciones bancarias		-58.840,15	-1,29
Otros activos financieros netos		27.862,97	0,61
Patrimonio del fondo		4.552.258,59	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	CHF	10348562	LU0439734368	0,95%	1,44%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 109,66% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011	2010
B - Acumulación	CHF	6,47%	0,59%	-6,20%	-0,29%

Notas**Contratos de futuros**

Denominación	Moneda	Cantidad	Importe de liquidación	Valoración (en CHF)
SWISS FEDERAL BOND -100000- 12/12	CHF	-5	-766.350,00	-4.750,00
Minusvalía no realizada sobre contratos de futuros				-4.750,00

Operaciones a plazo sobre divisas

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración (en CHF)
<i>Contraparte</i>					
CHF	4.918.565	EUR	-4.100.000	14.12.2012	-21.476,02
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
CHF	1.820.200	USD	-1.900.000	14.12.2012	60.159,16
<i>Credit Suisse Zürich</i>					
Plusvalía neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					38.683,14

Composición del patrimonio neto en CHF y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	14.520.080,86
Depósitos bancarios	1.633.232,22
Derechos de crédito por rendimientos	6.132,19
Otros activos	38.823,14
	16.198.268,41
Pasivo	
Obligaciones bancarias	215.742,24
Provisiones para gastos	14.048,92
Otras obligaciones	4.750,00
	234.541,16
Patrimonio neto	15.963.727,25

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	CHF	15.963.727,25	14.252.416,48	16.423.820,72
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	CHF	100,59	95,15	99,86

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	CHF	159.021,823	149.481,865	36.557,496	27.017,538

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en CHFEn el periodo del
01.06.2012 al
30.11.2012

Patrimonio neto al comienzo del periodo	14.252.416,48
Ingresos	
Dividendos (netos)	52.719,43
Intereses bancarios	38,78
Otros ingresos	1.589,89
	54.348,10
Gastos	
Comisión de gestión	69.119,15
Comisión de depósito y del banco depositario	3.274,17
Gastos de administración	6.206,39
Gastos de impresión y de publicación	1.469,93
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	1.612,56
«Taxe d'abonnement»	3.149,19
Amortización de los gastos de constitución	2.523,59
	87.354,98
Ingresos (pérdidas) netos	-33.006,88
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	160.325,90
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre futuros financieros	2.219,82
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-53.212,10
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-4.266,80
	105.066,82
Beneficio (pérdida) neto realizado	72.059,94
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	541.025,14
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre futuros financieros	-4.750,00
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	111.921,89
	648.197,03
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	720.256,97
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	3.603.520,64
Reembolsos	-2.612.466,84
	991.053,80
Patrimonio neto al cierre del periodo	15.963.727,25

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Irlanda	56,76
Suiza	21,00
Luxemburgo	9,53
Jersey	3,34
Francia	0,33
Total	90,96

Distribución por sectores económicos

Fondos de inversión	83,88
Bancos y otras entidades de crédito	5,18
Sociedades financieras y holdings	1,90
Total	90,96

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en CHF)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión			
Participaciones del fondo (open-end)			
EUR AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS - ETF MSCI NORDIC FCP	200	53.208,38	0,33
CHF CREDIT SUISSE INTERNATIONAL FUND SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB BLUE - F	950	1.045.503,50	6,55
USD CS ETF (IE) on DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE	1.000	118.929,53	0,74
EUR CS ETF (IE) on iBoxx EUR GOVT 1-3 ETF	1.500	194.091,68	1,22
EUR CS ETF (IE) on MSCI EMU	11.100	876.676,55	5,49
EUR CS ETF (IE) on MSCI EMU SMALL CAP	1.000	104.897,15	0,66
USD CS ETF (IE) on S&P 500	5.178	599.886,64	3,76
USD CS ETF (Lux) on MSCI Emerging Markets	3.300	319.236,69	2,00
EUR CS ETF (Lux) on MSCI EMU MID CAP	1.600	103.945,86	0,65
JPY CS ETF MSCI JAPAN SMALL CAP	500	45.093,36	0,28
CHF CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BLUE - F	1.350	1.479.073,50	9,27
EUR DB X-TRACKERS II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED -1C	3.300	809.230,12	5,07
EUR ISHARES BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS 1-5	2.500	325.835,08	2,04
EUR ISHARES EURO CORPORATE BOND	2.000	308.213,42	1,93
USD ISHARES FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD FUND	12.000	239.462,51	1,50
CHF ISHARES FTSE 100 FUND	24.000	209.520,00	1,31
EUR ISHARES FTSE/EPRA EUR PROPERTY	7.000	228.063,47	1,43
USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	3.148	353.874,53	2,22
EUR ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND	4.300	558.778,40	3,50
USD ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN	3.000	123.344,32	0,77
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS SMALLCAP	1.000	58.049,83	0,36
EUR OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ETF ISTOXX EUROPE MINIMUM VARIANCE NR -1C-	1.200	157.499,71	0,99
USD SPDR BARCLAYS CAPITAL EMERGING MARKETS LOCAL BOND ETF	2.600	240.268,51	1,51
USD SPDR S&P EMERGING MARKETS ETF USD	6.000	126.068,01	0,79
CHF UBS ETF MSCI JAPAN -A-	4.800	130.368,00	0,82
EUR VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX	6.200	1.379.853,89	8,64
EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX	6.000	1.334.619,53	8,36
CHF VANGUARD INVESTMENT SERIES - GLOBAL BOND INDEX FUND HEDGED CHF	7.400	888.962,00	5,57
CHF VANGUARD INVESTMENT SERIES - SWITZERLAND STOCK INDEX -I-	3.500	747.705,00	4,68
Participaciones del fondo (open-end)		13.160.259,17	82,44
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: fondos de inversión		13.160.259,17	82,44
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: certificados			
Certificados			
USD ETFS METAL SECURITIES PHYSICAL GOLD without fixed maturity	1.953	303.611,17	1,90
USD GOLD BULLION SECURITIES 04-PERPETUAL	1.500	229.901,80	1,44
CHF ZUERCHER KB (linked on SWX Immofonds Index) 06-PERPETUAL	1.726	481.122,50	3,02
Certificados		1.014.635,47	6,36
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: certificados		1.014.635,47	6,36
Valores sin cotización en bolsa: certificados			
Certificados			
USD UBS (PERLES ON DOW JONES UBS CONSTANT MATURITY INDEX) (certificates)	3.000	345.186,22	2,16
Certificados		345.186,22	2,16
Valores sin cotización en bolsa: certificados		345.186,22	2,16
Total de la cartera de valores		14.520.080,86	90,96
Depósitos bancarios		1.633.232,22	10,23
Obligaciones bancarias		-215.742,24	-1,35
Otros activos financieros netos		26.156,41	0,16
Patrimonio del fondo		15.963.727,25	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
D - Acumulación	USD	20072412	LU0858842049	0,00%	/

Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Alternative Beta -D-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.
No existe comisión de gestión para las participaciones de la clase D.
Ningún TER se describe para las unidades lanzado menos de 6 meses.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución
D - Acumulación	USD	/	/

Notas**Operaciones a plazo sobre divisas**

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
<i>Contraparte</i>					(en USD)
USD	438.000	SEK	-2.918.016	20.12.2012	62,49
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
EUR	723.166	USD	-940.000	07.12.2012	583,60
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
CAD	1.499.626	USD	-1.510.000	07.12.2012	-558,65
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
USD	779.000	JPY	-64.239.222	20.12.2012	12,93
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
TRY	504.616	USD	-282.000	19.12.2012	-169,31
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
GBP	1.123.294	USD	-1.800.000	07.12.2012	110,09
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
SGD	341.720	USD	-280.000	20.12.2012	-8,95
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
AUD	1.410.735	USD	-1.470.000	07.12.2012	861,96
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
USD	2.280.000	JPY	-187.869.720	07.12.2012	1.917,85
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
AUD	3.876.270	USD	-4.039.000	20.12.2012	-1.953,64
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
USD	1.428.000	CAD	-1.419.006	19.12.2012	90,73
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
USD	1.491.000	GBP	-930.413	20.12.2012	119,11
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
NZD	972.162	USD	-797.000	20.12.2012	-301,77
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
EUR	708.809	USD	-922.000	20.12.2012	-26,94
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
USD	5.205.000	CHF	-4.821.324	20.12.2012	91,62
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
Plusvalía neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					831,12

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Depósitos bancarios	52.754.000,00
Otros activos	831,12
	52.754.831,12
Pasivo	
Provisiones para gastos	982,81
	982,81
Patrimonio neto	52.753.848,31

Evolución del fondo		30.11.2012
Patrimonio del fondo	USD	52.753.848,31
Valor liquidativo por acción		
D - Acumulación	USD	1.000,00

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
D - Acumulación	USD	52.754,000	0,000	52.754,000	0,000

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USD

	En el periodo del 29.11.2012 al 30.11.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	0,00
Gastos	
Comisión de depósito y del banco depositario	57,81
Gastos de administración	43,36
«Taxe d'abonnement»	881,64
	982,81
Ingresos (pérdidas) netos	-982,81
Beneficio (pérdida) neto realizado	-982,81
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	831,12
	831,12
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	-151,69
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	52.754.000,00
Reembolsos	0,00
	52.754.000,00
Patrimonio neto al cierre del periodo	52.753.848,31

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores
Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos
Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Total de la cartera de valores		0,00	/
Depósitos bancarios		52.754.000,00	100,00
Otras obligaciones		-151,69	/
Patrimonio del fondo		52.753.848,31	100,00

Datos técnicos y notas

Datos técnicos

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
D - Acumulación	USD	20072499	LU0858842635	0,00%	/

Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Event Driven -D-; La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.

No existe comisión de gestión para las participaciones de la clase D.

Ningún TER se describe para las unidades lanzado menos de 6 meses.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución
D - Acumulación	USD	/	/

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Depósitos bancarios	19.600.000,00
	19.600.000,00
Pasivo	
Provisiones para gastos	365,15
	365,15
Patrimonio neto	19.599.634,85

		30.11.2012
Evolución del fondo		
Patrimonio del fondo	USD	19.599.634,85
Valor liquidativo por acción		
D - Acumulación	USD	999,98

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
D - Acumulación	USD	19.600,000	0,000	19.600,000	0,000

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USD

	En el periodo del 29.11.2012 al 30.11.2012
Patrimonio neto al comienzo del periodo	0,00
Gastos	
Comisión de depósito y del banco depositario	21,48
Gastos de administración	16,11
«Taxe d'abonnement»	327,56
	365,15
Ingresos (pérdidas) netos	-365,15
Beneficio (pérdida) neto realizado	-365,15
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	-365,15
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	19.600.000,00
Reembolsos	0,00
	19.600.000,00
Patrimonio neto al cierre del periodo	19.599.634,85

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Total de la cartera de valores		0,00	/
Depósitos bancarios		19.600.000,00	100,00
Otras obligaciones		-365,15	/
Patrimonio del fondo		19.599.634,85	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
D - Acumulación	USD	20072418	LU0858842395	0,00%	/

Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Global Strategies -D-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.

No existe comisión de gestión para las participaciones de la clase D.

Ningún TER se describe para las unidades lanzado menos de 6 meses.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución
D - Acumulación	USD	/	/

Notas**Operaciones a plazo sobre divisas**

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración
<i>Contraparte</i>					(en USD)
USD	8.497.000	CHF	-7.870.661	20.12.2012	149,57
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
AUD	2.293.644	USD	-2.390.000	07.12.2012	1.401,41
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
AUD	6.328.330	USD	-6.594.000	20.12.2012	-3.189,48
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
GBP	1.828.473	USD	-2.930.000	07.12.2012	179,20
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
EUR	1.177.068	USD	-1.530.000	07.12.2012	949,90
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
USD	3.730.000	JPY	-307.348.270	07.12.2012	3.137,53
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
USD	715.000	SEK	-4.763.428	20.12.2012	102,01
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
TRY	824.923	USD	-461.000	19.12.2012	-276,78
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
NZD	1.588.150	USD	-1.302.000	20.12.2012	-492,98
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
USD	2.434.000	GBP	-1.518.863	20.12.2012	194,43
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
USD	1.271.000	JPY	-104.811.362	20.12.2012	21,09
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
SGD	558.957	USD	-458.000	20.12.2012	-14,64
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
CAD	2.453.031	USD	-2.470.000	07.12.2012	-913,81
<i>Goldman Sachs International (London)</i>					
USD	2.331.000	CAD	-2.316.319	19.12.2012	148,11
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
EUR	1.157.004	USD	-1.505.000	20.12.2012	-43,96
<i>JPMorgan Chase Bank (New York)</i>					
Plusvalía neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					1.351,60

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Depósitos bancarios	52.754.000,00
Otros activos	1.351,60
	52.755.351,60
Pasivo	
Provisiones para gastos	982,81
	982,81
Patrimonio neto	52.754.368,79

Evolución del fondo		30.11.2012
Patrimonio del fondo	USD	52.754.368,79
Valor liquidativo por acción		
D - Acumulación	USD	1.000,01

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
D - Acumulación	USD	52.754,000	0,000	52.754,000	0,000

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USD

En el periodo del
29.11.2012 al
30.11.2012

Patrimonio neto al comienzo del periodo	0,00
Gastos	
Comisión de depósito y del banco depositario	57,81
Gastos de administración	43,36
«Taxe d'abonnement»	881,64
	982,81
Ingresos (pérdidas) netos	-982,81
Beneficio (pérdida) neto realizado	-982,81
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	1.351,60
	1.351,60
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	368,79
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	52.754.000,00
Reembolsos	0,00
	52.754.000,00
Patrimonio neto al cierre del periodo	52.754.368,79

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores
Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos
Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Total de la cartera de valores		0,00	/
Depósitos bancarios		52.754.000,00	100,00
Otros activos financieros netos		368,79	/
Patrimonio del fondo		52.754.368,79	100,00

Datos técnicos y notas

Datos técnicos

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
D - Acumulación	USD	20072497	LU0858842478	0,00%	/

Credit Suisse SICAV One (Lux) Liquid Long/Short -D-: La primera publicación del valor liquidativo tuvo lugar el 29.11.2012.

No existe comisión de gestión para las participaciones de la clase D.

Ningún TER se describe para las unidades lanzado menos de 6 meses.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución
D - Acumulación	USD	/	/

Composición del patrimonio neto en USD y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Depósitos bancarios	13.829.000,00
	13.829.000,00
Pasivo	
Provisiones para gastos	257,64
	257,64
Patrimonio neto	13.828.742,36

Evolución del fondo		30.11.2012
Patrimonio del fondo	USD	13.828.742,36
Valor liquidativo por acción		
D - Acumulación	USD	999,98

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
D - Acumulación	USD	13.829,000	0,000	13.829,000	0,000

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en USDEn el periodo del
29.11.2012 al
30.11.2012

Patrimonio neto al comienzo del periodo	0,00
Gastos	
Comisión de depósito y del banco depositario	15,16
Gastos de administración	11,37
«Taxe d'abonnement»	231,11
	257,64
Ingresos (pérdidas) netos	-257,64
Beneficio (pérdida) neto realizado	-257,64
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	-257,64
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	13.829.000,00
Reembolsos	0,00
	13.829.000,00
Patrimonio neto al cierre del periodo	13.828.742,36

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores
Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos
Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en USD)	% del patrimonio neto
Total de la cartera de valores		0,00	/
Depósitos bancarios		13.829.000,00	100,00
Otras obligaciones		-257,64	/
Patrimonio del fondo		13.828.742,36	100,00

Datos técnicos y notas**Datos técnicos**

		Cód. identif.	ISIN	Comisión de gestión	Total expense ratio
B - Acumulación	EUR	11514102	LU0525285697	2,00%	2,25%
I - Acumulación	EUR	11514128	LU0525285937	1,80%	2,07%
R - Acumulación	CHF	11514130	LU0526492425	2,00%	2,25%
R - Acumulación	USD	11514152	LU0526495444	2,00%	2,25%

El índice de rotación de la cartera o PTR (portfolio turnover rate) fue del 257,16% en el periodo comprendido entre el 01.12.2011 y el 30.11.2012.

Rendimiento del fondo

		YTD	Desde constitución	2011
B - Acumulación	EUR	2,65%	7,59%	-3,81%
I - Acumulación	EUR	2,82%	8,03%	-3,62%
R - Acumulación	CHF	2,10%	5,79%	-4,67%
R - Acumulación	USD	2,95%	7,53%	-4,23%

Notas**Préstamo de valores**

A 30.11.2012 el subfondo participaba en operaciones de préstamo de valores por valor de EUR 13.826.273,00.

Contratos de futuros

Denominación	Moneda	Cantidad	Importe de liquidación	Valoración (en EUR)
ADP -1- 07/22	EUR	-4.901	-290.776,33	9.719,24
AFG ARBONIA-FORSTER-HOLDING -1- 07/21	CHF	-6.253	-136.940,70	-28.283,55
ALCATEL-LUCENT -1- 07/22	EUR	-34.592	-29.126,46	-574,22
BENETEAU -1- 09/22	EUR	-18.058	-144.283,42	-1.401,71
CORIO -1- 09/22	EUR	-9.154	-315.401,07	-4.413,35
DAX INDEX -25- 12/12	EUR	-55	-10.201.125,00	5.208,67
DEUTSCHE LUFTHANSA reg -1- 05/22	EUR	-8.515	-108.651,40	-23.767,07
ELRINGKLINGER -1- 08/22	EUR	-6.706	-165.302,90	-12.251,37
EUROCOMMERCIAL cert -1- 07/22	EUR	-9.690	-290.506,20	-28.825,81
GEORG FISCHER (reg. shares) -1- 06/22	CHF	-426	-146.331,00	-9.330,21
HALMA -1- 12/49	GBP	-58.000	-253.228,00	-17.055,66
IMPLENIA -1- 06/22	CHF	-3.455	-135.608,75	-26.120,96
IMTECH 25/04/2022	EUR	-14.710	-253.012,00	41.523,40
KONINKLIJKE BAM GROEP -1- 11/20	EUR	-55.000	-163.570,00	-17.072,00
LOGITECH INTERNATIONAL reg -1- 05/22	CHF	-15.966	-104.417,64	41.276,53
MAN GROUP 26/08/2022	GBP	-293.325	-225.273,60	-4.988,07
MICHELIN reg -1- 07/22	EUR	-2.209	-157.965,59	-40.289,51
M6 METROPOLE TV 09/22	EUR	-27.246	-307.062,42	-11.410,62
PIRELLI & C. -1- 06/22	EUR	-15.966	-142.416,72	-18.573,26
SAS -1-	SEK	-31.157	-216.541,15	-3.417,80
SIEMENS reg -1- 06/21	EUR	-3.500	-277.550,00	-4.453,75
SINGULUS TECHNOLOGIES -1- 10/21	EUR	-32.493	-40.323,81	22.839,09
STAGECOACH GROUP -1- 12/49	GBP	-87.812	-256.850,10	-22.798,34
STROER OUT-OF-HOME MEDIA -1- 08/22	EUR	-20.759	-140.123,25	-1.169,60
WERELDHAVE -1- 07/22	EUR	-6.556	-309.443,20	-38.034,43

Datos técnicos y notas**Contratos de futuros**

Denominación	Moneda	Cantidad	Importe de liquidación	Valoración (en EUR)
XETRA DAX MIDCAP INDEX -5- 12/12	EUR	-443	-25.744.945,00	-486.788,60
Minusvalía no realizada sobre contratos de futuros				-680.452,96

Operaciones a plazo sobre divisas

Compras		Ventas		Vencimiento	Valoración (en EUR)
<i>Contraparte</i>					
CHF	14.985.938	EUR	-12.326.851	19.12.2012	110.881,37
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	10.209.870	EUR	-7.770.098	19.12.2012	79.246,42
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	153.774	USD	-198.919	19.12.2012	845,62
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	229.829	EUR	-176.114	19.12.2012	578,28
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
EUR	170.405	USD	-220.334	19.12.2012	1.012,66
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
USD	218.157	EUR	-168.188	19.12.2012	-469,24
<i>Credit Suisse AG, GL. Foreign Ex. London</i>					
Plusvalía neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas					192.095,11

Composición del patrimonio neto en EUR y evolución del fondo

	30.11.2012
Activo	
Cartera de valores según valor de mercado	54.145.103,49
Depósitos bancarios	8.708.702,28
Derechos de crédito por rendimientos	24.844,99
Gastos pagados por anticipado	1.719,87
Gastos de constitución	25.964,93
Otros activos	192.095,11
	63.098.430,67
Pasivo	
Obligaciones bancarias	61.937,49
Provisiones para gastos	124.471,57
Otras obligaciones	680.452,96
	866.862,02
Patrimonio neto	62.231.568,65

Evolución del fondo		30.11.2012	31.05.2012	31.05.2011
Patrimonio del fondo	EUR	62.231.568,65	83.293.481,88	87.448.412,93
Valor liquidativo por acción				
B - Acumulación	EUR	107,59	105,52	107,35
I - Acumulación	EUR	1.080,33	1.058,47	1.074,83
R - Acumulación	CHF	105,79	103,98	106,92
R - Acumulación	USD	107,53	105,19	107,30

Número de acciones en circulación		Al cierre del periodo	Al comienzo del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas
B - Acumulación	EUR	355.572,772	392.715,217	20.760,681	57.903,126
I - Acumulación	EUR	3.198,286	15.467,678	9,439	12.278,831
R - Acumulación	CHF	143.856,672	181.585,497	14.883,100	52.611,925
R - Acumulación	USD	95.409,926	109.427,572	1.170,068	15.187,714

Cuenta de resultados/variación del patrimonio neto en EUREn el periodo del
01.06.2012 al
30.11.2012

Patrimonio neto al comienzo del periodo	83.293.481,88
Ingresos	
Intereses de la cartera de valores (netos)	-36.387,08
Dividendos (netos)	180.887,47
Intereses bancarios	509,46
Otros ingresos	97.004,81
	242.014,66
Gastos	
Comisión de gestión	700.371,72
Comisión de depósito y del banco depositario	15.969,20
Gastos de administración	33.229,08
Gastos de impresión y de publicación	3.317,43
Gastos de revisión, auditoría, asesoramiento legal, representantes y otros	8.956,20
«Taxe d'abonnement»	16.712,78
Amortización de los gastos de constitución	4.888,28
	783.444,69
Ingresos (pérdidas) netos	-541.430,03
Beneficio (pérdida) realizado	
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre valores	675.361,98
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre futuros financieros	-4.413.550,35
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre operaciones a plazo sobre divisas	-15.434,98
Beneficio (pérdida) neto realizado sobre tipos de cambio	-41.397,75
	-3.795.021,10
Beneficio (pérdida) neto realizado	-4.336.451,13
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada	
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre valores	7.907.436,73
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre futuros financieros	-3.131.413,08
Variación de la plusvalía (minusvalía) neta no realizada sobre operaciones a plazo sobre divisas	-420.534,08
	4.355.489,57
Incremento (reducción) neto del patrimonio neto según la cuenta de resultados	19.038,44
Suscripciones/reembolsos	
Suscripciones	3.553.704,85
Reembolsos	-24.634.656,52
	-21.080.951,67
Patrimonio neto al cierre del periodo	62.231.568,65

Distribución geográfica y por sectores económicos de la cartera de valores

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Distribución geográfica

Alemania	61,92
Reino Unido	8,05
Países Bajos	4,55
Dinamarca	2,61
Austria	2,12
Suiza	1,90
Francia	1,35
España	1,32
Bélgica	1,01
Irlanda	0,73
Gibraltar	0,72
Finlandia	0,49
Italia	0,24
Total	87,01

Distribución por sectores económicos

Industria gráfica, editoriales y medios de comunicación	12,82
Industria aeronáutica y aeroespacial	6,63
Servicios varios	6,58
Maquinaria y mecanismos	6,54
Metales no ferrosos	6,40
Aparatos y componentes eléctricos	5,28
Farmacia, cosmética y productos médicos	4,95
Internet, software y servicios informáticos	4,02
Bancos y otras entidades de crédito	3,84
Productos químicos	3,78
Construcción y materiales de construcción	3,45
Inmuebles	3,28
Alimentación y bebidas sin alcohol	3,09
Telecomunicaciones	2,35
Comercio minorista y grandes almacenes	2,12
Textil, confección y marroquinería	1,85
Minería, carbón y acero	1,76
Comunicaciones y transportes	1,52
Sociedades financieras y holdings	1,45
Aseguradoras	1,23
Ocio y turismo	1,04
Silvicultura, madera y papel	1,01
Caucho y neumáticos	0,84
Sanidad y asistencia social	0,37
Vehículos	0,32
Agricultura y pesca	0,31
Empresas comerciales varias	0,18
Total	87,01

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)			
Acciones (y valores asimilados a acciones)			
EUR AAREAL BANK	33.569	561.105,84	0,90
EUR ACKERMANS V HAAREN	4.779	298.114,02	0,48
EUR ALTRAN TECHNOLOGIES	68.121	349.937,58	0,56
EUR ARTNET	13.634	43.437,92	0,07
EUR ASIAN BAMBOO	100.248	627.251,74	1,01
EUR AURUBIS AG	22.463	1.097.542,18	1,76
EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)	24.478	819.890,61	1,32
GBP BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	50.351	618.258,54	0,99
EUR BANKINTER (reg. shares)	267.909	819.801,54	1,32
EUR BENI STABILI	345.937	152.212,28	0,24
EUR BILFINGER	12.041	904.881,15	1,45
EUR BRENNTAG (reg. shares)	7.756	770.946,40	1,24
GBP BWIN.PARTY DIGITAL ENTERTAINMENT	333.797	448.325,71	0,72
EUR CELESIO	31.752	414.681,12	0,67
EUR CENTROTEC HOCHLEISTUNGSKUNSTOFFE	11.489	155.101,50	0,25
DKK CHRISTIAN HANSEN HOLDING	19.770	492.133,19	0,79
EUR COMPUGROUP HOLDING	21.312	295.171,20	0,47
GBP CRODA INTERNATIONAL	14.369	421.570,93	0,68
EUR CTS EVENTIM	75.594	1.908.748,50	3,07
EUR DELTICOM (reg. shares)	16.233	525.705,71	0,84
EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. shares)	10.772	160.179,64	0,26
EUR DEUTZ	158.027	496.204,78	0,80
EUR ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN- UND MEDIZINTECHNIK	34.009	787.988,53	1,27
EUR ERSTE GROUP BANK	44.447	1.005.168,91	1,62
EUR EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE	109.367	2.831.511,63	4,55
EUR FIELMANN	3.200	239.520,00	0,38
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	1.402	476.486,85	0,77
CHF GATEGROUP HOLDING (reg. shares)	16.621	314.514,73	0,51
EUR GEA GROUP	33.046	830.280,75	1,33
EUR GERRY WEBER INTERNATIONAL	6.528	238.467,84	0,38
DKK GN GREAT NORDIC	36.848	400.341,88	0,64
GBP GREAT PORTLAND ESTATES	186.184	1.079.410,66	1,73
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)	604	34.216,60	0,05
EUR HESS	19.984	303.756,80	0,49
EUR HIGHLIGHT COMMUNICATIONS	25.254	94.197,42	0,15
EUR HOCHTIEF	18.815	772.167,60	1,24
EUR HUGO BOSS (reg. shares)	7.492	604.154,88	0,97
GBP HUNTING	46.261	464.006,58	0,75
EUR ILIAD	3.611	493.984,80	0,79
EUR IVG IMMOBILIEN	153.107	287.075,63	0,46
EUR KABEL DEUTSCHLAND HOLDING	12.828	713.236,80	1,15
EUR KERRY GROUP -A-	11.300	455.220,50	0,73
EUR KESKO -B-	12.518	303.811,86	0,49
EUR KLOECKNER & CO	14.040	113.695,92	0,18
EUR KUKA	9.303	242.994,36	0,39
EUR KWS SAAT	792	191.901,60	0,31
EUR LEONI (reg. shares)	28.417	758.023,48	1,22
EUR LOTTO24 (reg. shares)	16.164	55.927,44	0,09
EUR MAN	6.247	504.757,60	0,81
EUR METRO	24.267	522.468,51	0,84
EUR MIFA MITTELDEUTSCHE FAHRRADEWERKE	29.536	198.186,56	0,32
EUR MORPHOSYS	89.945	2.422.218,85	3,89
EUR MTU AERO ENGINES	18.952	1.296.127,28	2,08
EUR PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	14.994	1.309.725,90	2,10
EUR POWERLAND	36.366	258.489,53	0,42
EUR PRAKTIKER	200.992	238.376,51	0,38
EUR PRAKTIKER (rights) 13.12.2012	200.992	16.682,34	0,03
EUR PRIME OFFICE REIT	72.153	234.497,25	0,38
EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA (pref. shares)	89.874	2.022.614,37	3,25
EUR QSC	174.679	358.091,95	0,58
EUR RHEINMETALL	25.405	904.290,98	1,45
EUR RHI	13.462	309.356,76	0,50
EUR RHOEN KLINIKUM	14.651	230.826,51	0,37
EUR RIB SOFTWARE	166.070	710.779,60	1,14
EUR SALZGITTER	18.113	642.105,85	1,03
CHF SCHMOLZ + BICKENBACH	143.699	289.807,10	0,47
EUR SGL CARBON	5.262	162.595,80	0,26
GBP SHAFTESBURY	84.340	576.261,84	0,93
GBP SIRIUS MINERALS	4.857.507	1.301.839,41	2,09
EUR SKY DEUTSCHLAND (reg. shares)	844.621	3.224.762,98	5,18
EUR STADA-ARZNEIMITTEL (reg. shares) (restricted)	10.722	244.890,48	0,39
EUR SUEDEZUCKER	32.219	975.913,51	1,57
EUR SUESS MICROTEC	166.004	1.403.563,82	2,26
EUR SYMRISE	15.677	419.751,68	0,67
GBP TELECITY GROUP	51.870	547.749,25	0,88
EUR TESSENDERLO CHEMIE	14.103	327.612,69	0,53
EUR TIPP24 (reg. shares)	52.047	1.922.096,71	3,09
EUR TOM TAILOR HOLDING (reg. shares)	2.982	47.712,00	0,08
DKK TRYG A/S	13.380	732.138,42	1,18
EUR TUI (reg. shares)	72.528	554.476,56	0,89
EUR VOSSLOH	3.969	293.070,96	0,47
EUR WACKER CHEMIE	9.758	408.469,88	0,66

Las notas forman parte integrante de los estados financieros.

Cualquier diferencia en cuanto al porcentaje de los activos netos resulta del redondeo.

Composición de la cartera de valores y otros activos financieros netos (continuación)

Denominación	Cantidad/nominal	Valoración (en EUR)	% del patrimonio neto
EUR WINCOR NIXDORF	15.177	491.658,92	0,79
EUR WIRECARD	83.000	1.567.870,00	2,52
Acciones (y valores similares)		54.145.103,49	87,01
Valores con cotización en bolsa o títulos negociados en un mercado organizado: acciones (y valores similares)		54.145.103,49	87,01
Total de la cartera de valores		54.145.103,49	87,01
Depósitos bancarios		8.708.702,28	13,99
Obligaciones bancarias		-61.937,49	-0,10
Otras obligaciones		-560.299,63	-0,90
Patrimonio del fondo		62.231.568,65	100,00



CREDIT SUISSE SICAV ONE (LUX)

5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

www.credit-suisse.com