CREDIT SUISSE

Q4 / 31 de diciembre de 2012
España

CS SICAV One (Lux) Global Equity Dividend Plus
Clase R CHF

Ficha informativa trimestral

Política de inversión

El subfondo invierte en carteras de acciones ampliamente diversificadas a nivel mundial que se espera generen un dividendo rentable sobre la media.

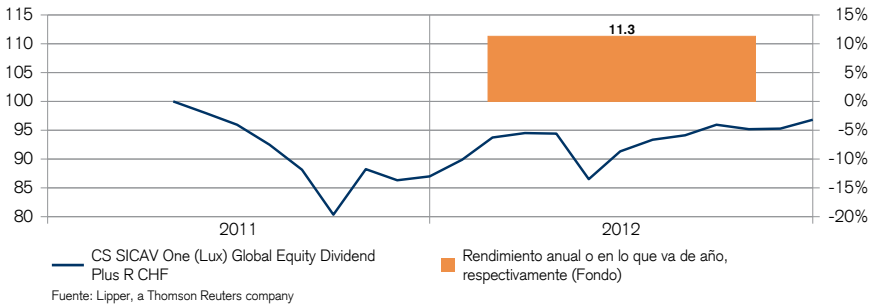
Datos principales

Gestor del fondo	Felix Maag, Aude Scheuer
Gestor de fondos desde	09.04.2010, 01.04.2011
Domicilio de gestión	Zurich, Zurich
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda del fondo	USD
Cierre del ejercicio	31 de mayo
Patrimonio (en mill.)	80.91
Fecha de lanzamiento	15.04.2011
Comisión de gestión anual en %	1.60
Clase de participaciones	**Clase R - hedged (capitalización)**
Moneda de las categorías de Participaciones	CHF
Código ISIN	LU0612865351
Código Bloomberg	CSGEDRC LX
Valor Liquidativo	10.05
Amortizaciones	Diario

Valores estadísticos del fondo

	1 año	3 años
Volatilidad anualizada en %	12.04	-
Tracking Error (Ex post)	-	-
Beta	-	-

Rentabilidad neta en CHF (porcentualizada) y rendimiento anual [1)]



Fuente: Lipper, a Thomson Reuters company

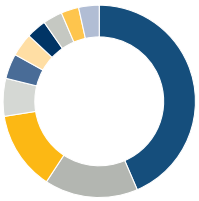
Rentabilidad neta en CHF [1)]

	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
Fondo	0.90	11.30	11.30	-	-

Sectores en %

	Fondo
Servicios financieros	19.96
Industria	11.21
Energía	10.84
Bienes de consumo no cíclicos	10.51
Sanidad pública	10.36
Bienes de consumo cíclicos	9.72
Informática	9.16
Materiales	7.32
Efectivo/equivalentes de efectivo	1.06
Otros	9.85

Monedas en %



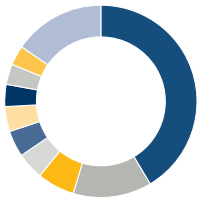
USD	43.54
EUR	15.72
GBP	13.26
CAD	6.35
CHF	4.21
HKD	3.89
JPY	3.37
AUD	3.25
SGD	2.98
Otros	3.45

Además del cuadro de divisas que se presenta arriba, para esta clase se implementan estrategias de cobertura, mediante contratos de divisas a plazo, con el fin de proteger la divisa de la clase frente a fluctuaciones de la moneda de referencia del fondo. Esto puede brindar una protección sustancial a los inversores frente a la desvalorización de la moneda de referencia del fondo en relación con la divisa de la clase para la que se contrata la cobertura, pero también puede impedir que los inversores se beneficien de una revalorización de la moneda de referencia del fondo.

Transacciones significativas

Adquisiciones	Ventas
-	-

Países en %



EEUU	41.44
Reino Unido	13.21
Canadá	6.31
Alemania	4.54
Francia	4.43
Suiza	4.20
Países Bajos	3.71
Hong Kong	3.46
Japón	3.30
Otros	15.40

10 posiciones principales en %

Chevron	2.36
Merck	1.94
Microsoft	1.92
Philip Morris Intl.	1.70
JPMorgan Chase	1.64
Novartis	1.61
Royal Dutch Shell 'A'	1.58
HSBC Holdings	1.53
Transcanada	1.50
Intel	1.43
Total	**17.21**

Contacto

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

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

El aviso legal mencionado al final de este documento también es aplicable a esta página.

Credit Suisse SICAV One (Lux) Global Equity Dividend Plus

Clase R CHF

Ficha informativa trimestral

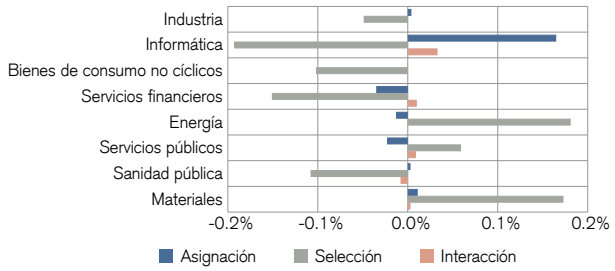
Atribución del rendimiento [2)]

Top 10 de contribuidores negativos / positivos (3 meses)

Contribuidores negativos	en %
Darden Restaurants	-0.19
Merck & Comp Inc.	-0.14
CA INC	-0.13
Microsoft	-0.13
Bank Amer Corp.	-0.12
Chevron Corp.	-0.11
Fugro Nv	-0.10
Intel	-0.10
E.I. du Pont de Nemours	-0.09
Philip Morris Intl.	-0.08

Contribuidores positivos	en %
Apple	0.49
NYSE Euronext	0.24
PPR SA	0.13
Southern Copper	0.11
BASF	0.10
Aviva	0.10
Koninklijke Dsm	0.10
HSBC Holdings	0.10
Muenchener Rueck	0.10
Emerson Electric	0.09

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

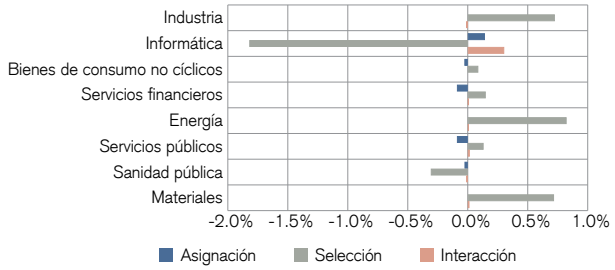


Top 10 de contribuidores negativos / positivos (12 meses)

Contribuidores negativos	en %
Apple	-0.52
Bank Amer Corp.	-0.29
Intel	-0.20
CA INC	-0.18
Citigroup Inc.	-0.18
Comcast Corp.	-0.17
Toyota Motor	-0.17
Wells Fargo & Co.	-0.16
Oracle	-0.14
Microchip Techn.	-0.14

Contribuidores positivos	en %
Mattel Inc.	0.45
BASF	0.36
Muenchener Rueck	0.28
Intermediate Capital GP.	0.28
Caterpillar Intl. Finance	0.27
HSBC Holdings	0.26
NYSE Euronext	0.26
Pfizer Inc.	0.26
Southern Copper	0.24
Deut. Post Finance	0.24

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



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

Top 10 de títulos infraponderados/sobreponderados

Infraponderado	en %
Apple	-1.95
Exxon Mobil Corp.	-1.56
Nestlé	-0.82
Intl. Busin. Mach. Corp.	-0.81
Johnson & Johnson	-0.76
Pfizer Inc.	-0.73
Procter & Gamble	-0.73
Google	-0.73
Wells Fargo & Co.	-0.67
Coca-Cola	-0.58

Sobreponderado	en %
Chevron Corp.	1.53
Merck & Comp Inc.	1.46
Transcanada	1.37
Mattel Inc.	1.31
Microchip Techn.	1.28
Philip Morris Intl.	1.15
Microsoft	1.13
Genuine Parts	1.11
Bristol Myers	1.09
Altria	1.07

Países

	en %
EEUU	41.44
Reino Unido	13.21
Canadá	6.31
Alemania	4.54
Francia	4.43
Suiza	4.20
Países Bajos	3.71
Hong Kong	3.46

Fuente: Credit Suisse AG

Desglose por capitalización bursátil

	Cartera
> 0 mio	6.2
> 500 mio	2.2
> 1'000 mio	9.1
> 3'000 mio	4.1
> 5'000 mio	9.7
> 10'000 mio	34.7
> 50'000 mio	34.1

Fuente: Credit Suisse AG

Descomposición de riesgos y evolución histórica

Estadísticas de riesgo

Wilshire global	Cartera	Indice de referencia
Número de títulos	112	-
Volatilidad total (ex ante)	12.10%	-
- Factor de volatilidad	12.03%	-
- Volatilidad específica	1.36%	-
Tracking error (ex-ante)	3.82%	-
- Factor de tracking error	3.60%	-
- Tracking error específico	1.27%	-

Tracking error (ex-post) móvil 12 meses

No data available.

Fuente: Lipper, a Reuters Company

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

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

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

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

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

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