

# Catálogo fondos Quality Funds

Francia

Junio 2010

# Índice

---

Quality Funds  
Selección Fondos Francia

Sección I  
**Catálogo Rentabilidades**

Sección II  
Catálogo Descripciones

# Catálogo Quality Funds para Francia - Rentabilidades

## Junio de 2010



Datos a 1 de Junio de 2010.  
Rentabilidades en EUR, para fondos en divisa distinta de EUR, la rentabilidad estará sujeta al correspondiente efecto divisa.

### RENTA VARIABLE PAISES DESARROLLADOS

	Divisa	Rating QF	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	2009	2008	2007	2006	2005
<b>RV Global Big Cap</b>														
JPM Global Select	USD	000	-3,03%	6,35%	14,25%	6,58%	32,99%	-21,18%	14,56%	36,33%	-41,56%	1,73%	11,82%	28,60%
Templeton Global	USD	0	-3,55%	5,06%	12,59%	4,96%	28,63%	-30,46%	-4,98%	26,64%	-42,87%	-1,53%	12,82%	22,79%
<i>MSCI World</i>			-2,36%	6,55%	16,11%	8,97%	31,13%	-20,77%	7,84%	26,72%	-37,24%	-1,18%	7,93%	26,78%
<b>RV Europa Big Cap</b>														
JPM Europe Dynamic	EUR	000	-7,56%	1,96%	3,17%	-2,53%	16,60%	-37,58%	8,15%	28,92%	-46,66%	2,69%	28,94%	34,86%
Franklin Mutual European	EUR	0	-4,23%	2,85%	6,53%	1,36%	18,95%	-28,81%	7,13%	20,13%	-38,38%	6,20%	16,93%	24,89%
JPM Europe Strategic Value	EUR	0	-4,71%	1,21%	3,09%	-2,06%	21,11%	-30,73%	8,37%	40,39%	-42,74%	-3,74%	22,21%	-
<i>MSCI Europe</i>			2,43%	12,00%	26,94%	14,19%	38,47%	-24,94%	6,89%	28,42%	-40,35%	-6,94%	7,51%	45,98%
<b>RV Europa Small Cap</b>														
Franklin European Small & Mid Cap Growth N	EUR	0	-2,67%	2,47%	9,98%	2,94%	28,77%	-19,91%	53,97%	52,33%	-41,95%	-0,51%	36,38%	39,17%
Franklin European Small & Mid Cap Growth A	USD	0	-3,20%	2,45%	9,82%	3,01%	29,22%	-18,46%	-	52,10%	-41,01%	0,01%	-	-
<i>MSCI Europe Small Cap</i>			-7,53%	3,99%	10,61%	4,51%	32,23%	-33,62%	19,88%	60,26%	-51,47%	-7,54%	30,37%	37,60%
<b>RV USA Big Cap</b>														
Franklin US Opportunities	USD	0	-1,51%	10,32%	24,58%	12,64%	38,83%	-5,09%	14,28%	36,28%	-38,60%	6,52%	-5,84%	26,18%
<i>SGP 500</i>			-0,78%	9,68%	22,24%	14,60%	38,88%	-16,93%	1,68%	22,52%	-33,73%	-4,85%	3,58%	20,89%

### RENTA VARIABLE EMERGENTE

	Divisa	Rating QF	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	2009	2008	2007	2006	2005
<b>RV Emergente Global</b>														
JPM Emerging Markets Equity A dist USD	USD	000	-2,53%	10,87%	20,40%	9,60%	39,43%	0,70%	84,11%	64,74%	-50,31%	23,43%	20,58%	61,42%
JPM Emerging Markets Equity A acc EUR	EUR	000	-2,68%	10,06%	20,12%	9,48%	38,56%	0,41%	-	65,54%	-50,36%	22,79%	20,71%	-
<i>MSCI EMF (Emergng MkFree)-GrUSD</i>			-2,63%	9,35%	18,55%	8,97%	39,40%	6,50%	90,82%	73,44%	-50,76%	26,07%	18,60%	55,04%
<b>RV Latam</b>														
Templeton Latin America	USD	0	-2,32%	5,56%	14,32%	6,94%	47,65%	14,57%	176,19%	94,98%	-48,08%	25,98%	37,67%	58,76%
<i>MSCI EM Latin America</i>			-3,74%	5,43%	12,41%	5,25%	42,56%	19,60%	175,21%	97,83%	-48,76%	35,90%	28,35%	73,33%
<b>RV BRIC</b>														
JPM India	USD	0	-1,09%	13,28%	25,07%	15,14%	41,07%	4,27%	118,21%	70,87%	-59,80%	44,84%	33,46%	-
JPM Russia	USD	0	-4,95%	7,74%	26,06%	14,57%	61,80%	-17,49%	-	155,82%	-76,88%	26,87%	34,72%	-
JPM Brazil Alpha Plus	USD	0	-3,36%	5,20%	11,24%	2,62%	48,12%	-	-	120,62%	-51,87%	-	-	-
JF China	USD	0	0,79%	7,82%	11,33%	4,66%	28,77%	17,17%	164,65%	59,95%	-50,70%	50,31%	78,67%	-
<i>MSCI BRIC</i>			-2,37%	7,27%	13,00%	6,19%	34,08%	14,44%	147,50%	87,49%	-57,23%	43,46%	40,08%	66,47%
<b>RV Europa del Este</b>														
Franklin Templeton Eastern Europe	EUR	0	-7,48%	7,76%	20,82%	9,29%	52,33%	-24,99%	36,20%	97,60%	-66,20%	10,37%	22,39%	53,86%
JPM Eastern Europe Equity	EUR	0	-6,04%	9,60%	28,58%	14,88%	57,92%	-13,69%	78,93%	115,30%	-71,57%	29,53%	33,44%	66,07%
<i>MSCI EM Emerging Europe</i>			-5,86%	8,05%	18,07%	8,45%	38,84%	-19,77%	46,62%	80,39%	-66,32%	17,57%	22,17%	74,20%
<b>RV Asia</b>														
JF Asia Pacific ex Japan	USD	0	-4,30%	8,75%	13,71%	6,39%	26,93%	-6,13%	53,24%	63,69%	-53,70%	31,31%	17,10%	40,40%
Templeton Asian Growth Usd	USD	0	-2,72%	9,12%	21,12%	10,97%	52,38%	12,02%	97,89%	95,80%	-58,34%	45,53%	18,20%	44,35%
Templeton Asian Growth Eur	EUR	0	-2,19%	9,36%	21,63%	11,19%	52,91%	12,49%	-	97,50%	-58,68%	45,97%	-	-
<i>MSCI AC Asia Ex Japan</i>			-1,90%	10,22%	19,54%	9,48%	36,54%	6,51%	74,42%	67,16%	-49,75%	26,74%	19,63%	41,93%

# Catálogo Quality Funds para Francia - Rentabilidades

Junio de 2010



## RENTA VARIABLE SECTORIAL

	Divisa	Rating QF	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	2009	2008	2007	2006	2005
JPM Global Natural Resources	EUR	Q	-3,73%	10,74%	15,44%	11,24%	44,90%	-14,53%	87,64%	111,40%	-65,46%	30,52%	26,14%	-
<i>Cust Benchm Public Natural Resources Index</i>			-6,07%	4,50%	12,80%	4,59%	37,03%	27,29%	173,69%	82,13%	-48,28%	64,15%	35,27%	40,69%

## MIXTOS GLOBAL

	Divisa	Rating QF	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	2009	2008	2007	2006	2005
JPM Global Capital Preservation	EUR	QQQ	-4,19%	-1,48%	-0,68%	-2,13%	5,30%	2,76%	-	10,36%	-8,89%	5,55%	2,77%	-

## RENTA FIJA

### Renta Fija Monetario EURO

JP Morgan Euro Liquidity	EUR	Q	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%	6,86%	11,79%	0,58%	3,93%	3,60%	2,31%	1,52%
<i>Eonia</i>			0,03%	0,09%	0,17%	0,14%	0,39%	7,36%	13,51%	0,74%	3,97%	3,95%	2,85%	2,10%

### Renta Fija Monetario USD

JPM US Dollar Liquidity	USD	Q	7,83%	10,67%	21,75%	16,35%	14,80%	15,16%	14,83%	-2,90%	7,74%	-5,44%	-6,46%	18,44%
<i>Citigroup USD 3 Months Eurodeposit</i>			7,85%	10,73%	21,88%	16,45%	15,22%	17,65%	18,63%	-2,21%	8,81%	-4,89%	-5,91%	19,08%

### RF Gobiernos Global

Templeton Global Bond	USD	QQQ	3,48%	11,95%	26,59%	20,02%	29,83%	48,12%	59,01%	14,25%	12,13%	-0,67%	0,48%	10,13%
<i>Citigroup WGBI</i>			6,86%	7,42%	12,66%	13,36%	16,57%	33,90%	25,57%	-0,64%	16,63%	0,07%	-5,08%	7,31%

### RF Gobiernos USD

Franklin Templeton US Government Bond	USD	QQQ	9,15%	12,63%	23,53%	20,17%	20,44%	27,91%	21,46%	0,09%	10,82%	-5,38%	-8,34%	16,73%
<i>Citigroup WGBI</i>			6,86%	7,42%	12,66%	13,36%	16,57%	33,90%	25,57%	-0,64%	16,63%	0,07%	-5,08%	7,31%

### RF Crédito Global

JPM Global Corporate Bond	USD	QQ	7,11%	12,35%	25,82%	20,24%	32,88%	-	-	-	-	-	-	-
<i>Barclays Capital Global Aggregate Corporate</i>			-0,64%	1,20%	2,83%	3,30%	15,20%	15,82%	18,14%	16,55%	-5,31%	1,76%	1,41%	2,35%

### RF Emergentes

Templeton Emerging Market Bond Fund	USD	QQ	3,69%	12,00%	26,66%	19,97%	42,64%	34,98%	57,47%	42,75%	-14,68%	-2,75%	3,14%	19,04%
<i>JPM EMBI+</i>			6,48%	12,34%	25,66%	19,85%	33,76%	32,29%	48,85%	22,02%	-5,02%	-3,99%	-1,17%	28,90%

# Índice

---

Quality Funds  
Selección Fondos Francia

Sección I  
Catálogo Rentabilidades

Sección II  
Catálogo Descripciones

RENTA VARIABLE PAISES DESARROLLADOS

	Estilo de Inversión	Benchmark	Riesgo Divisa	Nivel de riesgo	Calificación QF	Calificación MIFID	Objetivo del Fondo
<b>RV Global Big Cap</b>							
JPM Global Select	CORE	MSCI WORLD TOTAL RETURN NET	SI	ALTO	000	B4	Fondo "core" de renta variable global denominado en USD, altamente diversificado por sectores y regiones, que selecciona aquellas empresas de alta calidad que presentan valoraciones más atractivas.
Templeton Global	VALUE	MSCI ALL COUNTRY WORLD FREE INDEX	SI	ALTO	0	B4	Crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en títulos de renta variable en compañías de todo el mundo.
<b>RV Europa Big Cap</b>							
JPM Europe Dynamic	CORE	MSCI EUROPE	SI	ALTO	000	B4	Maximizar el crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión principalmente en una cartera de empresas europeas gestionada agresivamente. El fondo posee una cartera muy concentrada de valores (alrededor de 80) que son aquellos que los gestores del fondo, consideran mejores oportunidades de inversión; carece de limitaciones frente al índice de referencia, lo cual viene reflejado en un elevado tracking error.
Franklin Mutual European	VALUE	MSCI EUROPE NETR INDEX	NO	ALTO	0	B3	El objetivo del fondo es la preservación y crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en aquellas compañías europeas que cotizan con un descuento superior al 50% respecto a su precio objetivo. Sigue un proceso único basado en tres pilares: la inversión estilo "value", arbitraje y compañías en bancarota. El fondo podría invertir hasta un máximo del 10% en títulos de acciones no europeas.
<b>RV Europa Small Cap</b>							
Franklin European Small & Mid Cap Gro	GROWTH	MSCI EUROPE SMALL-MID CAP INDEX	NO	ALTO	0	B3	El fondo busca la apreciación del capital mediante la inversión principalmente en títulos de pequeñas y medianas compañías que tengan su actividad en Europa, es decir que su capitalización de mercados esté entre 100 millones y 8.000 millones de euros. El proceso de inversión es "Bottom-Up", donde la ponderación geográfica y sectorial depende de la selección de los activos, no se concentrará más del 35% del total de la cartera en ningún país o sector concreto.
<b>RV USA Big Cap</b>							
Franklin US Opportunities	GROWTH	RUSSELL 3000 GROWTH INDEX	SI	ALTO	0	B4	Crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en títulos de renta variable de emisores americanos con fuerte potencial de crecimiento comparado con la media de la economía. El fondo está expuesto a los mercados de valores americanos y cubre acciones empleando una estrategia de capitalización de mercado flexible: no existen mínimos o máximos establecidos en cuanto a la capitalización. Un fondo de 'Growth' puro. A la hora de seleccionar valores, los gestores de la cartera se centran en compañías que presentan un crecimiento acelerado y unos sólidos estados financieros.

RENTA VARIABLE EMERGENTE

	Estilo de Inversión	Benchmark	Riesgo Divisa	Nivel de riesgo	Calificación QF	Calificación MIFID	Objetivo del Fondo
<b>RV Emergente Global</b>							
JPM Emerging Markets Equity	CORE	MSCI EMERGING MARKETS TOTAL RETURN NET	SI	MUY ALTO	000	B4	El objetivo establecido por JPMorgan para el fondo es proporcionar crecimiento del capital a largo plazo mediante la identificación de oportunidades de inversión en empresas de mercados emergentes, aprovechando los amplios recursos y presencia local de la firma en estos mercados. El estilo de gestión es "core", busca valores mediante la combinación de procesos "bottom up" y "top down" para asegurar una buena diversificación. El equilibrio entre riesgo y pérdida de capital es uno de los pilares principales del fondo, al igual que la baja rotación y el sesgo hacia calidad.
<b>RV Latam</b>							
Templeton Latin America	VALUE	MSCI EM LATIN AMERICA INDEX	SI	MUY ALTO	0	B4	Crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en títulos de renta variable de compañías latinoamericanas o empresas que tienen su principal fuente de negocio en Latinoamérica. La selección de valores tiene lugar mediante un proceso disciplinado, flexible, orientado al largo plazo y con un estilo "valor" partiendo de un enfoque "bottom up".
<b>RV BRIC</b>							
JPM India	GROWTH	MSCI INDIA 10/40 CAPPED INDEX	SI	MUY ALTO	0	B2	Este fondo-país invierte exclusivamente en India, con el objetivo de aprovechar las oportunidades de inversión que surgen en un mercado de rápido crecimiento. Este fondo es especialmente adecuado para inversores que busquen añadir riesgo en el mercado de acciones de India a una cartera diversificada o para quienes busquen una inversión aislada en renta variable India destinada a producir crecimiento de capital en el largo plazo.
JPM Russia	GROWTH	MSCI RUSSIA 10/40 CAPPED INDEX	SI	MUY ALTO	0	B4	Proporcionar crecimiento de capital a largo plazo mediante la inversión en una cartera concentrada principalmente de empresas de Rusia que tienen una buena gestión y presentan perspectivas de crecimiento infravaloradas a un precio razonable.

RENTA VARIABLE SECTORIAL

	Estilo de Inversión	Benchmark	Riesgo Divisa	Nivel de riesgo	Calificación QF	Calificación MIFID	Objetivo del Fondo
JPM Global Natural Resources	CORE	HSBC Gold, Mining & Energy Index	SI	ALTO	0	B4	Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión principalmente en empresas de recursos naturales a nivel mundial, muchas de las cuales están en las etapas iniciales de exploración.

**RENTA VARIABLE EMERGENTE**

	Estilo de Inversión	Benchmark	Riesgo Divisa	Nivel de riesgo	Calificación QF	Calificación MIFID	Objetivo del Fondo
<b>RV Europa del Este</b>							
Franklin Templeton Eastern Europe	VALUE	MSCI EM EUROPE INDEX	SI	MUY ALTO	0	B4	Fondo de renta variable denominado en euros que invierte en compañías con potencial de crecimiento y desarrollo basadas en países de Europa del Este, pudiendo invertir hasta un 10% en estados de la antigua Unión Soviética.
JPM Eastern Europe Equity	VALUE	MSCI EMERGING MARKETS EUROPE INDEX	SI	MUY ALTO	0	B4	Fondo de renta variable denominado en euros que invierte en compañías con potencial de crecimiento y desarrollo basadas en países de Europa del Este, pudiendo invertir hasta un 10% en estados de la antigua Unión Soviética.
<b>RV Asia</b>							
JF Pacific Asia ex Japan	CORE	MSCI AC ASIA EX-JAPAN	SI	MUY ALTO	0	B4	Ofrece crecimiento de capital a largo plazo mediante la inversión principalmente en compañías de Asia (excluido Japón). Explora la ventaja de diversificación que ofrece la baja correlación a largo plazo de Asia con los mercados globales, ofreciendo una amplia exposición a una de las regiones con mayor crecimiento del mundo, compuesta por mercados emergentes como China, Corea y Tailandia y mercados más consolidados como Hong Kong.
Templeton Asian Growth	VALUE	MSCI ALL COUNTRY ASIA EXJAPAN INDEX	SI	MUY ALTO	0	B4	Apreciación del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en títulos de renta variable de compañías asiáticas (excluyendo Japón), seleccionados tras un exhaustivo análisis fundamental. Muestra grandes divergencias respecto al posicionamiento del índice lo cual se traduce en un elevado Tracking Error.

**MIXTOS GLOBAL**

	Estilo de Inversión	Benchmark	Riesgo Divisa	Nivel de riesgo	Calificación QF	Calificación MIFID	Objetivo del Fondo
JPM Global Capital Preservation	GROWTH	LIBOR 1 MONTH EURO DEPOSITS	SI	MEDIO	000	B4	El fondo tiene como principal objetivo lograr una rentabilidad superior a Eonia + 3% (net of fees) con una volatilidad reducida y situado entre 3% y 5%. Para ello implementará en la cartera las mejores ideas de los diferentes equipos de gestión de JP Morgan.

**RENTA FIJA**

	Estilo de Inversión	Benchmark	Riesgo Divisa	Nivel de riesgo	Calificación QF	Calificación MIFID	Objetivo del Fondo
<b>RF Monetario Euro</b>							
JPMorgan Euro Liquidity	MONETARIO	SEVEN DAY EURO LIBID	NO	MEDIO-BAJO	0	B1	Obtener un nivel competitivo de rendimiento total en la Divisa de Referencia, coherente con la preservación de capital y un alto grado de liquidez.
<b>RF Monetario USD</b>							
JPMorgan US Dollar Liquidity	MONETARIO	Citigroup USD 3 Months Eurodeposit	SI	MEDIO-BAJO	0	B1	Obtener un nivel competitivo de rendimiento total en la Divisa de Referencia que sea coherente con la preservación de capital y un alto grado de liquidez.
<b>RF Gobiernos Global</b>							
Templeton Global Bond	RF GOB. (M/Pl)	JPM GLOBAL GOVERNMENT BOND	SI	MEDIO-BAJO	000	B3	Generación de rentas corrientes altas, apreciación del capital y ganancias en divisas, invirtiendo en títulos de renta fija emitidos por gobiernos y compañías de todo el mundo.
<b>RF Gobiernos USD</b>							
Franklin Templeton US Government Bo	RF GOB. (M/Pl)	BARCLAYS CAPITAL US AGGREGATE GOVERNMENT INTERMEDIATE INDEX	SI	MEDIO-BAJO	00	B3	Preservar el capital y las rentas invirtiendo en obligaciones emitidas o garantizadas por el Gobierno de los Estados Unidos y sus agencias. Enfoque único en títulos hipotecarios Ginnie Mae. El fondo invierte en deuda emitida o garantizada por el gobierno americano o sus agencias, especialmente GNIMAs (bonos de titulación hipotecario).
<b>RF Crédito Global</b>							
JPM Global Corporate Bond	RF CREDITO CORPORATE	Barclays Capital Global Aggregate Corporate	SI	MEDIO	00	B3	Conseguir un rendimiento superior al de los mercados de bonos de empresa globales mediante la inversión principalmente en títulos de deuda a tipo fijo y variable globales, haciendo uso de derivados cuando sea pertinente.
<b>RF Emergentes</b>							
Templeton Emerging Market Bond Fund	RF EMERGENTES	JPM EMBI GLOBAL INDEX	SI	MEDIO	00	B4	Maximizar la rentabilidad total, consistente en una combinación de intereses y apreciación del capital, invirtiendo principalmente en deuda y obligaciones emitidos en mercados emergentes. Análisis de las oportunidades de inversión en un horizonte de 3 a 5 años.

Este documento tiene carácter comercial y se suministra solo con fines informativos y no constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación o incitación para la venta, compra o suscripción de valores, ni su contenido constituirá base de ningún contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. Este documento no sustituye la información legal preceptiva que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión; la información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia.

La información contenida en este documento se refiere a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pudiera sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.