Κεφάλαιο Invesco Absolute Return Bond

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Mark Nash, Λονδίνο Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Απρίλιο 2007
Έναρξη διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Δεκέμβριος 2004
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Οκτώβριος 1999
Νομικό καθεστώς:	Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (SICAV) του Λουξεμβούργου με καθεστώς λειτουργίας ΟΣΕΚΑ
Νόμισμα αναφοράς/βάσης της Κατηγορίας:	EUR
Τύπος Μεριδίου:	Σώρευσης Εισοδήματος
Τρέχουσα Καθαρή Αξία Ενεργητικού:	EUR 2,71
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 2,76 (22/07/11)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	EUR 2,66 (22/09/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	EUR 20,02 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	EUR 500
Αρχική προμήθεια:	3,00%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1%
TER:	1,40% (31/08/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	EURIBOR 3 μηνών
Κωδικός Bloomberg:	INVEUCE LX
Κωδικός ISIN:	LU0115144486

Στόχοι Κεφαλαίου

(Πρώην Κεφάλαιο Invesco Bond Return Plus. Αλλαγή επωνυμίας την 31.07.2008.) Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη απόλυτων αποδόσεων που θα ξεπερνούν την απόδοση του επιτοκίου EURIBOR 3 μηνών με την ενεργητική διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου που επενδύει ακολουθώντας μια ελαστική κατανομή σε μετρητά, δανειακούς τίτλους και χρηματοοικονομικά παράγωγα σε ολόκληρο τον κόσμο. [Παρακαλείσθε να διαβάσετε το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.]

Επενδυτική Ομάδα

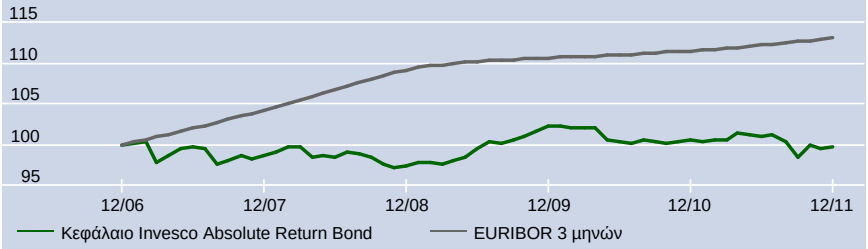
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα Invesco Fixed Income (IFI). Με δραστηριότητες στις Η.Π.Α., στο Ηνωμένο Βασίλειο, στην Ηπειρωτική Ευρώπη και στην Αυστραλία, η ομάδα διαχειρίζεται 201,2 δισ. δολάρια Η.Π.Α. σε στοιχεία ενεργητικού για πελάτες ανά τον κόσμο. Η επενδυτική ομάδα αξιοποιεί την τεχνογνωσία των 152 επαγγελματιών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 15 έτη εμπειρίας στον χώρο (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

Επενδυτική προσέγγιση

Η επενδυτική ομάδα IFI πιστεύει ότι οι συνεχώς αυξανόμενες δυναμικές και σύνθετες αγορές σταθερού εισοδήματος δημιουργούν ευκαιρίες για τους επενδυτές, που τις αδράττουν καλύτερα οι ανεξάρτητοι ειδικοί φορείς λήψης αποφάσεων οι οποίοι διασυνδέονται ως παγκόσμια ομάδα. Οι έγκαιρες επενδυτικές αποφάσεις λαμβάνονται από τους ειδικούς καταγράφονται μέσω μιας αυστηρής και αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η οποία είναι σχεδιασμένη για να μεγιστοποιεί κάθε ευκαιρία. Πιστεύουμε ότι η προσέγγισή της ομάδας IFI στη λήψη αποφάσεων και στη διαχείριση χαρτοφυλακίου μας ξεχωρίζει από τις άλλες κορυφαίες εταιρείες διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

% αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	-0,76	2,43	-0,28
Δείκτης	1,38	3,56	13,01

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	-0,76	-1,73	5,03	-1,18	-1,48
Δείκτης	1,38	0,79	1,35	4,70	4,23

Σταθμισμένη συνεχόμενη 12μηνη απόδοση **

% αύξησης

	29.12.06 31.12.07	31.12.07 31.12.08	31.12.08 31.12.09	31.12.09 31.12.10	31.12.10 30.12.11
Κεφάλαιο	-1,48	-1,18	5,03	-1,73	-0,76

Σημαντικές Πληροφορίες

Πηγή: © 2011 Morningstar * Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος μέχρι 30 Δεκεμβρίου 2011. Στα νούμερα δεν αποτυπώνεται η αρχική προμήθεια που καταβάλλεται από τους μεμονωμένους επενδυτές. ** Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος μέχρι στις 30 Δεκεμβρίου 2011. Όλα τα στοιχεία απόδοσης εμφανίζονται στο νόμισμα βάσης του κεφαλαίου.

ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 1839/17.5.2004
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Absolute Return Bond

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικές Πληροφορίες

Η αξία των επενδύσεων καθώς και το εισόδημα από αυτές ενδέχεται να παρουσιάσουν αυξομειώσεις (εν μέρει ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε επενδύσεις που είναι εκτεθειμένες σε ξένα νομίσματα). Ως εκ τούτου, οι επενδυτές ενδέχεται να απολέσουν μέρος της επένδυσής τους. Σας συστήνουμε να διαβάσετε το Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τους συγκεκριμένους παράγοντες κινδύνου και για περαιτέρω πληροφορίες. Το παρόν έγγραφο δεν αποτελεί πρόσκληση εγγραφής αγοράς Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αλλά έχει αποκλειστικά ενημερωτικό σκοπό. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν διατίθεται προς πώληση σε Πρόσωπα ΗΠΑ, συμπεριλαμβανομένων των υπηκόων των ΗΠΑ. Παρότι έχει δοθεί ιδιαίτερη προσοχή στην ακρίβεια των πληροφοριών που περιλαμβάνει το έγγραφο, η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη για τυχόν σφάλματα, ανακρίβειες και παραλείψεις ή για τις μελλοντικές αποδόσεις. Το παρόν έγγραφο στην Ελληνική γλώσσα έχει συνταχθεί από εταιρείες του Όμίλου Invesco και η δημόσια διάθεσή του αποκλειστικά στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα έχει εγκριθεί από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία (Ν 1969/1991, Ν 3283/2004, ΠΔ 96/1993 και ΠΔΤΕ 2302/1994), όπως ισχύει.

© Copyright 2011 Morningstar, Inc. Το παρόν έγγραφο έχει μόνο ενημερωτικό σκοπό. Ούτε η Morningstar, ούτε οι πηγές της δεν εγγυώνται την ακρίβεια, την επάρκεια ή την πληρότητα αυτού του εγγράφου ή παρέχουν οποιεσδήποτε εγγυήσεις σε σχέση με τη χρήση αυτού. Morningstar Licensed Tools and Content υποστηρίζεται από την εταιρεία Interactive Data Managed Solutions.

Έκθεση σε νόμισμα και διάρκεια επένδυσης

	Δείκτης %	Κεφάλαιο %	Αντιστάθμιση Κινδύνου %	Νόμισμα %	Δείκτης WDR	Κεφάλαιο WDR
EUR	100,00	60,62	38,23	98,85	0,25	0,05
JPY	0,00	14,31	-14,23	0,08	0,00	-0,02
USD	0,00	10,18	-35,57	-25,39	0,00	-0,37
GBP	0,00	6,94	-3,50	3,44	0,00	-0,06
PLN	0,00	6,72	-4,45	2,27	0,00	0,25
CAD	0,00	2,13	-2,06	0,07	0,00	0,04
AUD	0,00	0,08	0,00	0,08	0,00	0,00
CNY	0,00	0,00	10,48	10,48	0,00	0,00
Λοιπά (νομίσματα)	0,00	0,00	10,12	10,12	0,00	0,00
Σύνολο	100,00	100,98	-0,98	100,00	0,25	-0,11

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Έκθεση σε νόμισμα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Περιοχή δολαρίου	0,00	0,01
Ηνωμένο Βασίλειο	0,00	3,44
Ιαπωνία	0,00	0,08
Ευρώπη	100,00	96,47

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Σταθμική μέση διάρκεια σε έτη

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ηνωμένο Βασίλειο	0,00	-0,06
Ιαπωνία	0,00	-0,02
Ευρώπη	0,25	0,30
Περιοχή δολαρίου	0,00	-0,33

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Έκθεση / Θέσεις ανά τομέα

	Δείκτης %	Δείκτης WDR	Δείκτης Av Rate	Κεφάλαιο %	Κεφάλαιο WDR	Κεφάλαιο Av Rate
Κρατικά ομόλογα	0,00	0,00	-	59,41	2,06	AA+
Εταιρικός τομέας	0,00	0,00	-	27,30	1,06	BBB+
Τομέας τιτλοποιήσεων	0,00	0,00	-	4,80	0,08	AAA
Οιονεί και Αλλοδαποί κρατικοί τομείς	0,00	0,00	-	2,03	0,00	AAA
Λοιποί (τομείς)	0,00	0,00	-	0,00	-3,31	-
Μετρητά και Ξένο συνάλλαγμα	100,00	0,25	-	6,46	0,00	-

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Πιστολ. Ικανότητα %

Μέση Αξιολ/ση: AA-

	Δείκτης	Κεφάλαιο
AAA	0,00	44,59
AA	0,00	16,58
A	0,00	14,04
BBB	0,00	14,87
BB	0,00	1,33
B	0,00	2,13
Μετρητά και Ξένο συνάλλαγμα	100,00	6,46

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το ΑΚ μπορεί να επενδύει σε ομόλογα υψηλής απόδοσης που θεωρούνται πιο κερδοσκοπικά (από τα ομόλογα επενδυτικού βαθμού) ως προς την ικανότητα του εκδότη να εξοφλεί το κεφάλαιο και τους τόκους. Το ΑΚ επενδύει σε παράγωγα. Κατά συνέπεια, η αξία του καθαρού ενεργητικού του μπορεί, κατά καιρούς, να παρουσιάζει μεγάλη αστάθεια.