Κεφάλαιο Invesco Asia Opportunities Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Επικεφαλής Διαχειριστής:	Maggie Lee, Χονγκ Κονγκ
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Ιούλιο 2006	
Συν-Διαχειριστής:	Paul Chan, Χονγκ Κονγκ
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Ιούλιο 2007	
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Αύγουστος 1999
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Μάρτιος 1997
Νομικό καθεστώς:	Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (SICAV) του Λουξεμβούργου με καθεστώς λειτουργίας ΟΣΕΚΑ
Νόμισμα αναφοράς/βάσης της Κατηγορίας:	USD
Τύπος Μεριδίου:	Σώρευσης Εισοδήματος
Τρέχουσα Καθαρή Αξία Ενεργητικού:	USD 78,85
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 88,09 (15/04/10)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	USD 66,59 (13/07/09)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 113,92 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1,50%
TER:	2,13%
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 4 ημέρες
Δείκτης:	MSCI AC FE ex Japan
Κωδικός Bloomberg:	INVASIA LX
Κωδικός ISIN:	LU0075112721
S&P Fund Rating:	A
Morningstar Rating™:	★★★

Στόχοι Κεφαλαίου

(Πρώην Κεφάλαιο INVESCO Asia Enterprise. Αλλαγή επωνυμίας την 2η Νοεμβρίου 2007). Επενδυτικός στόχος αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας σε χαρτοφυλάκιο με διασπορά σε Ασιατικές εταιρείες, με προοπτικές ανάπτυξης, συμπεριλαμβανομένων επενδύσεων σε εταιρείες μικρού και μεσαίου μεγέθους με κεφαλαιοποίηση μικρότερη από 1 δισ. Δολάρια ΗΠΑ. [Παρακαλείσθε να διαβάσετε το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.]

Επενδυτική Ομάδα

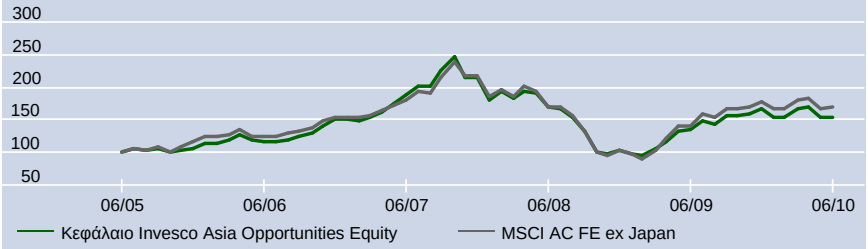
Η διαχείριση του Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα της Ασίας με κύρια έδρα το Χονγκ Κονγκ. Η επενδυτική ομάδα της Ασίας διαχειρίζεται 12,1 δισ. δολάρια Η.Π.Α. για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών. Η επενδυτική ομάδα αποτελείται από 15 επαγγελματίες επενδύσεων με κατά μέσο όρο 15 έτη εμπειρίας στον κλάδο (στις 30 Απριλίου 2010).

Επενδυτική Προσέγγιση

Το βασικό στοιχείο της φιλοσοφίας μας είναι ότι πιστεύουμε ότι μπορούμε να εκμεταλλευτούμε συστηματικά τις αναποτελεσματικότητες που υπάρχουν στις Ασιατικές αγορές μετοχών τηρώντας αυστηρά μια πειθαρχημένη διαδικασία, η οποία επικεντρώνεται στην αύξηση κερδών, στην αποτίμηση και στην αξία διοίκησης/δικαιόχρησης. Αποτελεί πεποίθησή μας ότι μέσα από την εκτεταμένη έρευνα της έμπειρης ομάδας μας και τις καλύτερές της ιδέες, μπορούμε να προσφέρουμε πλεονέκτημα πληροφόρησης και υπεραξία σε ένα ολόκληρο κύκλο της αγοράς. Το επενδυτικό μας στυλ είναι ένας συνδυασμός μετοχών ανάπτυξης σε εύλογη τιμή (GARP) και ποιοτικών μετοχών με ελκυστικές αποτιμήσεις που θα ωφεληθούν από την ανοδική πορεία του κύκλου κερδών (αξία + καταλύτης). Η σχέση GARP προς Αξία+Καταλύτης εξαρτάται από το σημείο του οικονομικού κύκλου και του κύκλου κερδών, στο οποίο βρισκόμαστε.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

% αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	15,13	-17,96	54,28
Δείκτης	22,13	-5,59	71,01

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2009	2008	2007	2006	2005
Κεφάλαιο	59,25	-51,26	42,74	40,51	9,70
Δείκτης	72,07	-52,38	40,13	33,32	22,69

Σταθμισμένη συνεχόμενη 12μηνη απόδοση **

% αύξησης

	30.06.05 30.06.06	30.06.06 30.06.07	30.06.07 30.06.08	30.06.08 30.06.09	30.06.09 30.06.10
Κεφάλαιο	17,22	60,42	-9,58	-21,19	15,13

Βαθμολογία Κεφαλαίου*

Τομέας Mstar IM GIF: EQ Asia Pacific ex Japan

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Βαθμολογία Τριμήνου	4	3	2
Απόλυτη Βαθμολόγηση	168/205	123/171	62/137

Σημαντικές Πληροφορίες

Πηγή: © 2010 Morningstar * Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος μέχρι 30 Ιουνίου 2010. Στα νούμερα δεν αποτυπώνεται η αρχική προμήθεια που καταβάλλεται από τους μεμονωμένους επενδυτές. ** Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος μέχρι 30 Ιουνίου 2010. 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 Asia Opportunities Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-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 2010 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.

Χαρακτηριστικά τομέα Mstar IM GIF σε %

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Μέγιστη απόδοση	67,17	21,14	114,70	291,02
Ελάχιστη απόδοση	-24,80	-67,54	-32,12	-48,82
Μέση απόδοση	19,06	-12,99	54,70	94,84
Μέγιστη ζημία	-33,20	-79,81	-78,73	-78,73
Ελάχιστη ζημία	-6,48	-29,29	-29,29	-43,55
Μέση ζημία	-14,53	-60,46	-60,72	-61,67
Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση	21,47	-	-	-

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Συμμετοχές και ενεργητικές θέσεις %

Σύνολο τοποθετήσεων 87

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)	%
Citi-Inv Chn Opp Ii P/N Jan 22 10	4,7
Samsung	3,5
China Life Insurance	3,1
China Construction Bank	2,8
Bank Of China	2,5
Hyundai Mobis	2,2
China Mobile	2,1
Infosys Technologies	1,9
Hyundai Heavy	1,9
ICICI Bank	1,8

10 πιο θετικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	+
Citi-Inv Chn Opp Ii P/N Jan 22 10	4,7
Hyundai Mobis	1,6
Cheil	1,6
China Life Insurance	1,6
Hyundai Heavy	1,5
Genting Berhad	1,4
Mahindra & Mahindra	1,3
Nan Ya Plastics	1,3
Bajaj Auto	1,3
Amorepacific	1,2

10 πιο αρνητικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,2
Industrial And Commercial Bank Of China	1,8
Reliance	1,4
Hyundai Motor	0,8
Singapore Telecommunications	0,8
DBS	0,8
China Mobile	0,7
Oversea-Chinese Banking	0,7
Ping An Insurance	0,7
CLP	0,6

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Χρηματοοικονομικά	31,5	25,2
Πληροφορική	17,6	20,1
Ειδικά Καταναλωτικά	7,9	14,1
Βιομηχανία	10,0	13,2
Υλικά	7,5	8,4
Ενέργεια	8,2	5,3
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	7,0	4,0
Βασικά Καταναλωτικά	5,1	2,2
Λοιποί Τομείς	5,2	6,2
Μετρητά	0,0	1,3

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Κίνα	26,6	22,4
Κορέα	18,4	19,9
Ταϊβάν	15,1	14,6
Χονγκ Κονγκ	10,4	12,7
Ινδία	11,6	8,2
Μαλαισία	4,1	5,5
Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής	0,0	4,7
Σιγκαπούρη	7,0	4,1
Λοιπές χώρες	6,8	6,6
Μετρητά	0,0	1,3

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	$ 34,17 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	$ 11,36 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Στοιχεία 3ετίας ***

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	30,68	-0,25	0,98	-4,49	0,93	5,95	-0,69

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το παρόν είναι ένα ΑΚ αναδυόμενων αγορών και οι επενδυτές θα πρέπει να είναι προετοιμασμένοι για υψηλότερο βαθμό κινδύνου σε σχέση με αυτό μιας εντολής ευρύτερου επενδυτικού φάσματος, εξαιτίας προβλημάτων που μπορεί να προκύψουν σε σχέση με τις συναλλαγές, τους διακανονισμούς/εκκαθαρίσεις και τη θεματοφυλακή. *** Για επεξήγηση των ορισμών μπορείτε να ανατρέξετε στην ιστοσελίδα http://www.invescoeurope.com/CE/Glossary.pdf