Κεφάλαιο Invesco Asia Opportunities Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Maggie Lee, Χονγκ Κονγκ Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Ιούλιο 2006
Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Paul Chan, Χονγκ Κονγκ Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Ιούλιο 2007
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Αύγουστος 2000
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Μάρτιος 1997
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 56,31
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 71,56 (12/01/11)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	EUR 50,46 (05/10/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	EUR 107,69 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	EUR 500
Αρχική προμήθεια:	3,00%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	2,25%
TER:	2,81% (31/08/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	MSCI AC FE ex Japan
Κωδικός Bloomberg:	INVASIE LX
Κωδικός ISIN:	LU0115143082
S&P Fund Rating:	A
Morningstar Rating™:	★★★

Στόχοι Κεφαλαίου

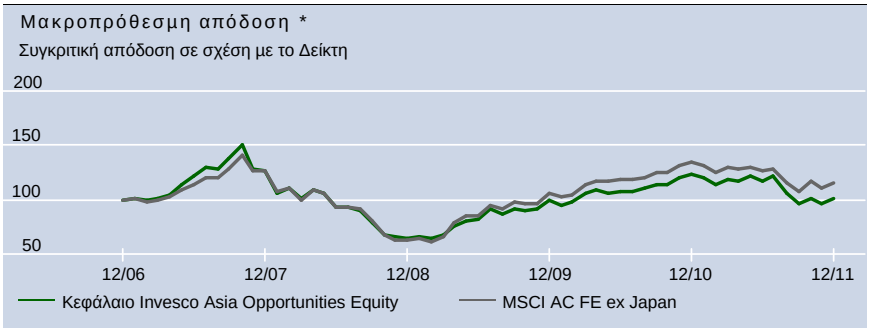
(Πρώην Κεφάλαιο INVESCO Asia Enterprise. Αλλαγή επωνυμίας την 2η Νοεμβρίου 2007). Επενδυτικός στόχος αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας σε χαρτοφυλάκιο με διασπορά σε Ασιατικές εταιρείες, με προοπτικές ανάπτυξης, συμπεριλαμβανομένων επενδύσεων 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα της Ασίας με κύρια βάση της στο Χονγκ Κονγκ. Η επενδυτική ομάδα της Ασίας διαχειρίζεται 10,6 δισ. δολάρια Η.Π.Α. για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών. Η επενδυτική ομάδα αποτελείται από 18 επαγγελματίες επενδύσεων με κατά μέσο όρο 16 έτη εμπειρίας στον χώρο (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

Επενδυτική προσέγγιση

Υπάρχουν αναποτελεσματικότητες στις Ασιατικές αγορές μετοχών, τις οποίες μπορούμε να εκμεταλλευτούμε συστηματικά 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 (growth-stocks-at-a-reasonable-price / 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, στον οποίο βρισκόμαστε.



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *	% αύξησης		
	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	-18,06	58,31	1,24
Δείκτης	-14,54	82,26	15,38

Ετήσια απόδοση *	% αύξησης				
	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	-18,06	24,97	54,60	-49,54	26,73
Δείκτης	-14,54	27,93	66,71	-49,91	26,39

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	26,73	-49,54	54,60	24,97	-18,06

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. Προηγούμενος Δείκτης Αναφοράς: MSCI AC Far East ex Japan μέχρι τις 30 Απριλίου 2010.

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 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.

Συμμετοχές και ενεργητικές θέσεις %

Σύνολο τοποθετήσεων 69

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)	%
Samsung	3,9
China Mobile	3,6
iShares MSCI All Country Asia ex Jpn Idx	3,5
Astra International Tbk	3,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,9
China Construction Bank	2,8
Keppel	2,5
Mega Financial	2,4
Sino Land	2,4
Bank Mandiri (Persero) TBK	2,3

10 πιο θετικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	+
iShares MSCI All Country Asia ex Jpn Idx	3,5
Astra International Tbk	2,2
Sino Land	2,2
Mega Financial	2,2
Lifestyle International	2,1
Keppel	2,0
Bank Mandiri (Persero) TBK	2,0
CJ CheilJedang	1,9
Dr. Reddy Laboratories	1,9
Sands China	1,8

10 πιο αρνητικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	-
Industrial And Commercial Bank Of China	1,5
AIA	1,1
PetroChina	1,1
Infosys	1,0
POSCO	0,9
Hutchison Whampoa	0,8
Sun Hung Kai Properties	0,8
Reliance	0,7
Cheung Kong	0,7
Hong Kong Exchanges & Clearing	0,7

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Χρηματοοικονομικά	29,8	20,7
Πληροφορική	17,2	17,9
Ειδικά Καταναλωτικά	9,8	17,8
Βασικά Καταναλωτικά	5,7	11,4
Βιομηχανία	9,6	8,1
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	7,0	7,3
Ενέργεια	7,7	5,6
Υλικά	7,7	5,2
Λοιποί Τομείς	5,5	5,1
Μετρητά	0,0	0,9

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Κίνα	24,8	28,3
Ταϊβάν	15,1	19,2
Κορέα	20,1	14,9
Χονγκ Κονγκ	11,4	9,3
Σιγκαπούρη	6,6	7,9
Ινδία	8,6	7,8
Ινδονησία	4,1	6,3
Φιλιππίνες	1,0	1,9
Λοιπές χώρες	8,3	3,5
Μετρητά	0,0	0,9

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	€ 23,31 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	€ 9,85 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Στοιχεία 3ετίας

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	18,13	0,83	0,96	-2,99	0,90	5,72	-0,86

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

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. Στα νούμερα δεν αποτυπώνεται η αρχική προμήθεια που καταβάλλεται από τους μεμονωμένους επενδυτές.