Κεφάλαιο Invesco Capital Shield 90 (EUR)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Martin Kolrep, Frankfurt Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Μάιο 2003
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Μάιος 2003
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Μάιος 2003
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 11,04
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 11,11 (27/03/12)
Χαμηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 10,56 (25/11/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	EUR 120,07 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	EUR 500
Αρχική προμήθεια:	3,00%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1,5%
Διαρκείς προμήθειες:	1,84% (31/08/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	EURIBOR 3 μηνών
Κωδικός Bloomberg:	INVCSEA LX
Κωδικός ISIN:	LU0166422070

Περίληψη Στόχων και Επενδυτικής Πολιτικής

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης, μέσω επενδύσεων σε διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, το οποίο περιλαμβάνει βραχυπρόθεσμους δανειακούς τίτλους και μέσα χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών αξιογράφων, καθώς και έκθεση σε αγορές ομολόγων και μετοχών με τη χρήση παραγώγων. Παρακαλείσθε να διαβάσετε το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.

Επενδυτική Ομάδα

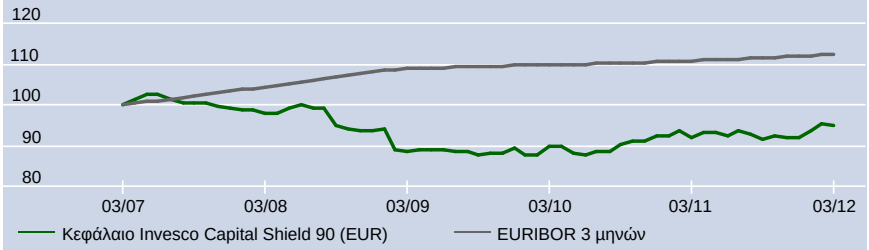
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα Invesco Global Quantitative Equity. Η ομάδα των περισσοτέρων από 40 επαγγελματιών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 14 έτη εμπειρίας στον χώρο, διαχειρίζεται πάνω από 18 δισ. δολάρια Η.Π.Α. για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών σε όλο τον κόσμο (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

Επενδυτική προσέγγιση

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης μέσω επενδύσεων σε διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα περιλαμβάνει βραχυπρόθεσμους δανειακούς τίτλους και μέσα χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών αξιογράφων, καθώς και έκθεση σε αγορές ομολόγων και μετοχών με τη χρήση παραγώγων. Η μέγιστη έκθεση σε μετοχές θα ανέρχεται στο 50% του καθαρού ενεργητικού, ενώ η μέγιστη έκθεση σε ομόλογα θα ανέρχεται στο 100% του καθαρού ενεργητικού. Σε μικρότερο βαθμό, το ΑΚ δύναται να επενδύει απευθείας σε μακροπρόθεσμους δανειακούς και μετοχικούς τίτλους. Επιπρόσθετα, το ΑΚ δύναται να επιδιώξει έκθεση σε αγορές εμπορευμάτων μέσω εμπορευμάτων και κεφαλαίων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήρια, καθώς και μέσω παραγώγων επί δεικτών εμπορευμάτων σε ποσοστό έως και 20% επί της καθαρής αξίας ενεργητικού του.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

% αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	3,37	7,60	-4,91
Δείκτης	1,39	3,26	12,29

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	-0,47	3,47	-4,60	-5,65	-1,03
Δείκτης	1,38	0,79	1,35	4,70	4,23

Σταθμισμένη συνεχόμενη 12μηνη απόδοση **

% αύξησης

	30.03.07 31.03.08	31.03.08 31.03.09	31.03.09 31.03.10	31.03.10 31.03.11	31.03.11 30.03.12
Κεφάλαιο	-2,33	-9,52	1,56	2,50	3,37

Σημαντικές Πληροφορίες

Πηγή: © 2011 Morningstar. * Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος μέχρι 30 Μαρτίου 2012, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά. 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 στο παρόν 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 Capital Shield 90 (EUR)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
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. Η αναφορά κάποιου τίτλου στο παρόν έγγραφο δεν ανταποκρίνεται απαραίτητα σε συγκεκριμένη επενδυτική συμμετοχή του χαρτοφυλακίου του Κεφαλαίου, και δεν αποτελεί σύσταση αγοράς ή πώλησης αυτού του τίτλου. 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.

Η απόφαση για επένδυση σε μερίδια ενός αμοιβαίου κεφαλαίου πρέπει να στηρίζεται στα πιο πρόσφατα ενημερωμένα νόμιμα προωθητικά έγγραφα. Αυτά τα έγγραφα (Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (KIIDs), ενημερωτικό δελτίο, ετήσιες & εξαμηνιαίες εκθέσεις, για το συγκεκριμένο ΑΚ και κατηγορία μεριδίων) διατίθενται δωρεάν σε τυπωμένα αντίγραφα (βλ. στοιχεία επικοινωνίας κατωτέρω), καθώς και στην ιστοσελίδα μας www.invescoeurope.com)

© Copyright 2012 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.

Ανάλυση χαρτοφυλακίου %

	Κεφάλαιο
Μετοχές ΗΠΑ	13,6
Μετοχές Ιαπωνίας	6,0
Μετοχές Ευροζώνης	5,3
Μετοχές Ηνωμένου Βασιλείου	5,3
Ομόλογα Ευροζώνης	10,0
Ομόλογα ΗΠΑ	9,9
Ομόλογα Ιαπωνίας	9,9
ETC χρυσού	5,8
ETC αγροτικών προϊόντων	4,4
ETC αργού πετρελαίου	4,2
ETC χαλκού	3,7
Μετρητά	21,9
Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)	

Γεωγραφική Κατανομή σε %

	Κεφάλαιο
Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής	23,56
Ευρώπης (συμπεριλαμβανομένου του Ηνωμένου Βασιλείου)	42,47
Ιαπωνία	15,91
Λοιπές χώρες	18,06
Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)	

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το ΑΚ επενδύει σε ομόλογα και τίτλους σταθερού εισοδήματος, που αντιμετωπίζουν τον κίνδυνο αθέτησης πληρωμών από τους εκδότες τους. Το ΑΚ επενδύει σε παράγωγα. Συνεπώς, η καθαρή αξία ενεργητικού του μπορεί, κατά καιρούς, να παρουσιάζει μεγάλη αστάθεια. Από τον Ιανουάριο 2009, η Invesco έχει πραγματοποιήσει εισφορές προς το ΑΚ σε συγκεκριμένες περιπτώσεις (ad hoc). Τον Φεβρουάριο 2009, η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μειώθηκε κάτω από τον στόχο του Επενδυτικού Συμβούλου για διατήρηση τουλάχιστον του 90% (κατώτερο όριο τιμής) της υψηλότερης ιστορικά Καθαρής Αξίας Ενεργητικού κατά τη διάρκεια ζωής του ΑΚ.

Οι επενδυτικοί κίνδυνοι που περιγράφονται στο παρόν αποτελούν τους βασικούς κινδύνους που αφορούν το συγκεκριμένο ΑΚ. Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλείσθε να διαβάσετε το τρέχον Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (KIIDs) του συγκεκριμένου ΑΚ και κατηγορίας μεριδίων. Για το σύνολο των επενδυτικών κινδύνων παρακαλείσθε να διαβάσετε το τρέχον ενημερωτικό δελτίο.