Κεφάλαιο Invesco Emerging Local Currencies Debt

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Claudia Calich, Νέα Υόρκη
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από	Δεκέμβριο 2006
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Δεκέμβριος 2006
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Δεκέμβριος 2006
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 10,55
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 10,64 (22/06/10)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	EUR 8,02 (01/07/09)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	EUR 271,93 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	EUR 500
Αρχική προμήθεια:	3,00%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	2,00%
TER:	2,41%
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 4 ημέρες
Δείκτης:	JPM GBI-EM GL Diversified Composite (USD)
Κωδικός Bloomberg:	INELCEI LX
Κωδικός ISIN:	LU0275060464
S&P Fund Rating:	A/V6
Morningstar Rating™:	★★★

Στόχοι Κεφαλαίου

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου και υψηλού εισοδήματος. Το Κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον τα 2/3 του συνολικού ενεργητικού του (μετά την αφαίρεση των συμπληρωματικών ρευστών στοιχείων) σε μια ευέλικτη κατανομή μετρητών, δανειακών τίτλων (συμπεριλαμβανομένων και εταιρικών ομολόγων, και ομολόγων που έχουν εκδοθεί από υπερεθνικούς οργανισμούς) και χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που αποτιμώνται σε νομίσματα κρατών με αναδυόμενες αγορές. [Παρακαλείσθε να διαβάσετε το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.]

Επενδυτική Ομάδα

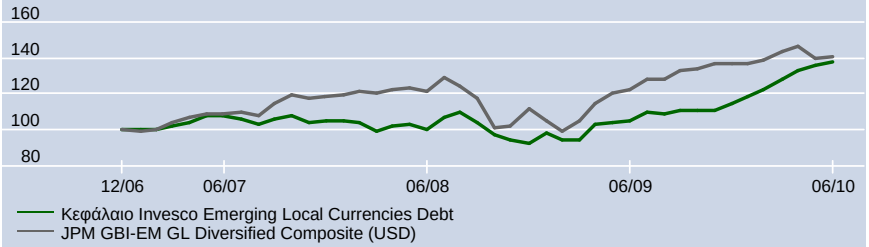
Η διαχείριση του Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα Invesco Fixed Income - (IFI).

Επενδυτική Προσέγγιση

Πιστεύουμε 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 και οι οποίοι διασυνδέονται ως παγκόσμια ομάδα. Οι έγκαιρες επενδυτικές αποφάσεις που 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 μας στη λήψη αποφάσεων και στη διαχείριση χαρτοφυλακίου μας ξεχωρίζει από τις άλλες κορυφαίες εταιρείες διαχείρισης χαρτοφυλακίων. Η επενδυτική μας διαδικασία συνυπολογίζει το πλήρες φάσμα των τίτλων σταθερού εισοδήματος αξιοποιώντας τους ειδικούς φορείς λήψης αποφάσεων ανά τον κόσμο. Οι μεθοδολογίες της έρευνάς μας είναι αυστηρές στην προσέγγισή τους, αλλά προσαρμοσμένες για κάθε πηγή απόδοσης ώστε να διευκολυνθούν τα χαρακτηριστικά της ίδιας της πηγής απόδοσης και της μοναδικής προσέγγισης του φορέα λήψης αποφάσεων που είναι υπεύθυνος για αυτή.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση * — % αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από έναρξη
Κεφάλαιο	32,01	28,36	-	39,57
Δείκτης	15,46	29,76	-	-

Ετήσια απόδοση * — % αύξησης

	2009	2008	2007	2006	2005
Κεφάλαιο	24,09	-11,60	4,89	-	-
Δείκτης	21,98	-5,22	18,11	-	-

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	-	-	-7,31	4,90	32,01

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: 1798/18.04.2008
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Emerging Local Currencies Debt

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
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 Όμιλου 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.

Έκθεση σε νόμισμα και διάρκεια επένδυσης

	Δείκτης %	Κεφάλαιο %	Αντιστάθμιση Κινδύνου %	Νόμισμα %	Δείκτης WDR	Κεφάλαιο WDR
USD	0,00	18,62	-6,77	11,85	0,00	0,36
MXN	9,98	10,97	0,00	10,97	0,48	0,61
MYR	9,98	10,51	0,00	10,51	0,44	0,50
PLN	9,98	9,94	0,00	9,94	0,37	0,47
BRL	10,09	9,25	0,00	9,25	0,25	0,26
TRY	9,99	7,87	1,82	9,69	0,19	0,17
ZAR	10,02	6,64	0,00	6,64	0,60	0,43
COP	5,76	5,61	0,00	5,61	0,30	0,34
Λοιπά (νομίσματα)	34,20	20,57	4,97	25,54	1,75	0,80
Σύνολο	100,00	99,98	0,02	100,00	4,37	3,93

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Έκθεση σε νόμισμα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ευρώπη	17,21	10,36
Περιοχή δολαρίου	82,79	89,64

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Σταθμική μέση διάρκεια σε έτη

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ευρώπη	0,65	0,71
Περιοχή δολαρίου	3,72	3,21

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Έκθεση / Θέσεις ανά τομέα

	Δείκτης %	Δείκτης WDR	Δείκτης Av Rate	Κεφάλαιο %	Κεφάλαιο WDR	Κεφάλαιο Av Rate
Κρατικά ομόλογα	100,00	4,37	BBB+	68,03	3,25	BBB+
Εταιρικός τομέας	0,00	0,00	-	10,46	0,57	BB-
Οιονεί και Αλλοδαποί κρατικοί τομείς	0,00	0,00	-	8,55	0,11	A+
Μετρητά και Ξένο συνάλλαγμα	0,00	0,00	-	12,96	0,00	-

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Πιστολ. Ικανότητα %

Μέση Αξιολ/ση: BBB+

	Δείκτης	Κεφάλαιο
AAA	2,60	5,06
A	30,26	24,50
BBB	40,40	28,51
BB	14,95	11,49
B	0,00	1,04
NR	11,79	16,44
Μετρητά και Ξένο συνάλλαγμα	0,00	12,96

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το ΑΚ επενδύει σε ομόλογα και άλλους τίτλους σταθερού εισοδήματος που αντιμετωπίζουν τον κίνδυνο αθέτησης πληρωμών από τους εκδότες τους. Το ΑΚ μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά απο τη μείωση στη ρευστότητα της αγοράς, που μπορεί να επηρεάσει την ικανότητα του ΑΚ να αποκτά και να διαθέτει τίτλους στην εσωτερική τους αξία. Το ΑΚ μπορεί να επενδύει σε ομόλογα υψηλής απόδοσης που θεωρούνται ως 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. Συνεπώς, η καθαρή αξία ενεργητικού του ΑΚ μπορεί, κατά καιρούς, να παρουσιάζει μεγάλη αστάθεια.