Κεφάλαιο Global Absolute Return

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Thorsten Paarmann, Frankfurt Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Μάρτιο 2008
Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Alexander Uhlmann, Frankfurt Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Μάρτιο 2008
Έναρξη διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Μάρτιος 2008
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Μάρτιος 2008
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 10,85
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 10,97 (16/03/12)
Χαμηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 9,79 (01/04/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	EUR 75,41 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	EUR 500
Αρχική προμήθεια:	3,00%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	2,3%
Διαρκείς προμήθειες:	2,90% (31/08/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	EURIBOR 3 μηνών
Κωδικός Bloomberg:	INVABSE LX
Κωδικός ISIN:	LU0334858247

Περίληψη Στόχων και Επενδυτικής Πολιτικής

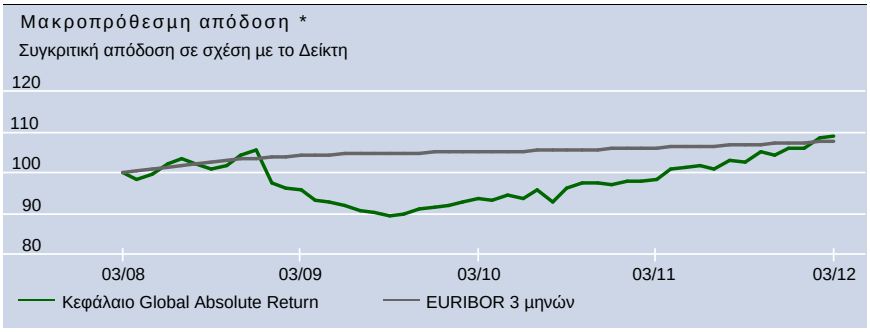
Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη απόλυτης απόδοσης σε όλα τα περιβάλλοντα αγοράς, που θα υπερβαίνει την απόδοση των βραχυπρόθεσμων μέσων χρηματαγοράς σε Ευρώ συνδυάζοντας (1) μια ουδέτερη προς τις αγορές μικροοικονομική στρατηγική με θέσεις αγοράς (long) και πώλησης (short) σε παγκόσμιους μετοχικούς τίτλους («μικροστρατηγική»), όπου οι θέσεις αγοράς τηρούνται μέσω ενός συνδυασμού άμεσων επενδύσεων και/ή παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και όπου οι θέσεις πώλησης τηρούνται με χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και (2) μια παγκόσμια μακροοικονομική στρατηγική με θέσεις αγοράς και πώλησης σε παγκόσμιους μετοχικούς τίτλους, ομόλογα, ξένο συνάλλαγμα και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε εμπορευματικούς δείκτες («μακροστρατηγική»). Οι θέσεις αγοράς θα τηρούνται μέσω παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων. 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, σε όλα τα περιβάλλοντα αγοράς, μιας απόλυτης απόδοσης που θα υπερβαίνει την απόδοση των βραχυπρόθεσμων μέσων χρηματαγοράς σε Ευρώ, συνδυάζοντας: (1) μια ουδέτερη (μικροοικονομική) στραγητική αγοράς με θέσεις αγοράς και πώλησης σε παγκόσμιους μετοχικούς τίτλους και; (2) μια στρατηγική χρηματοοικονομικών συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης (μακροοικονομική) με θέσεις αγοράς και πώλησης σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και προθεσμιακά συμβόλαια σε δείκτες παγκοσμίων μετοχικών τίτλων, ομολόγων και ξένου συναλλάγματος.



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *	% αύξησης			
	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από έναρξη
Κεφάλαιο	10,60	13,97	-	8,50
Δείκτης	1,39	3,26	-	-

Ετήσια απόδοση *	% αύξησης				
	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	9,00	6,26	-13,25	-	-
Δείκτης	1,38	0,79	1,35	-	-

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	-	-4,42	-2,10	5,26	10,60

Σημαντικές Πληροφορίες

Πηγή: © 2011 Morningstar * Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος μέχρι 30 Μαρτίου 2012. 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: 1798 / 18.4.2008
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Global Absolute Return

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 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.

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.

10 πιο Θετικές Επενδύσεις/Συμμετοχές — Σύνολο τοποθετήσεων 289

Συμμετοχή/Επένδυση	Τομέας	Κεφάλαιο
AETNA	Υγεία	1,5
CISCO	Πληροφορική	1,4
AMGEN	Υγεία	1,4
FOREST LABS	Υγεία	1,4
NAMCO BANDAI	Ειδικά Καταναλωτικά	1,4
EADS	Βιομηχανία	1,4
TONENGENERAL	Ενέργεια	1,4
TOKIO MARINE	Χρηματοοικονομικά	1,4
TECH DATA	Πληροφορική	1,4
IAC INTERACTIVE	Πληροφορική	1,4

Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)

10 πιο Αρνητικές Επενδύσεις/Συμμετοχές — Σύνολο τοποθετήσεων 289

Συμμετοχή/Επένδυση	Τομέας	Κεφάλαιο
NATIONAL INSTRUMENTS	Πληροφορική	-1,4
EDWARDS LIFESCIENCES	Υγεία	-1,4
VIASAT	Πληροφορική	-1,4
GRAFTECH	Βιομηχανία	-1,4
AON	Χρηματοοικονομικά	-1,4
TORAY INDUSTRIES	Υλικά	-1,4
FLETCHER BUILDING	Υλικά	-1,4
NISSHINBO	Βιομηχανία	-1,4
NOBLE	Ενέργεια	-1,4
THOMSON REUTERS	Ειδικά Καταναλωτικά	-1,4

Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου %

	Κεφάλαιο
Ομόλογα ΗΠΑ	0,3
Ομόλογα Ιαπωνίας	-6,8
Μετοχές Ευρώπης	10,3
Μετοχές ΗΠΑ	8,9
Μετοχές Ιαπωνίας	3,4
Μετρητά	84,0

Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Με ισχύ από την 1η Σεπτεμβρίου 2010, τα λειτουργικά έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιορίζονται σε 10 μονάδες βάσεις (0.10%), και τυχόν λειτουργικά έξοδα που υπερβαίνουν αυτό το ποσό θα καταβάλλονται από την Εταιρεία Διαχείρισης για περίοδο που δεν θα είναι μικρότερη από 6 μήνες ή για όποια περίοδο ορίσουν τα Μέλη του ΔΣ κατά την απόλυτη κρίση τους. Τα λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν τα τρέχοντα γενικά έξοδα του κεφαλαίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν: αμοιβές διαχείρισης, αμοιβές διοίκησης, αμοιβές φύλαξης και θεματοφυλακής, φόρους Λουξεμβούργου (εάν προκύπτουν) και τα έξοδα σύστασης του κεφαλαίου. Αυτή η ρύθμιση θα είναι επωφελής για την απόδοση του Κεφαλαίου, γιατί θα έχει ως αποτέλεσμα τη διαμόρφωση χαμηλότερου Δείκτη Συνολικών Εξόδων (ΔΣΕ).

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.