Κεφάλαιο Invesco Global Bond

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Stuart Edwards, Henley Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Μάρτιο 2010
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Νοέμβριος 2004
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Ιούλιος 1994
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 7,86
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 8,03 (23/08/11)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	USD 7,25 (07/01/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 59,88 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	0,75%
TER:	1,20% (31/08/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	Mstar GIF OS Global Bond - USD Biased
Κωδικός Bloomberg:	INVPGBA LX
Κωδικός ISIN:	LU0113592215
S&P Fund Rating:	NR
Morningstar Rating™:	★★★

Στόχοι Κεφαλαίου

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου με εισόδημα από χαρτοφυλάκιο με διασπορά που αποτελείται από ομόλογα ή άλλους δανειακούς τίτλους, συμπεριλαμβανομένων και ομολόγων υψηλής απόδοσης/κινδύνου, που έχουν εκδοθεί από Κυβερνήσεις, υπερεθνικούς οργανισμούς, τοπικές αρχές, εθνικούς δημόσιους οργανισμούς και εταιρικούς εκδότες από ολόκληρο τον κόσμο. [Παρακαλείσθε να διαβάσετε το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.]

Επενδυτική Ομάδα

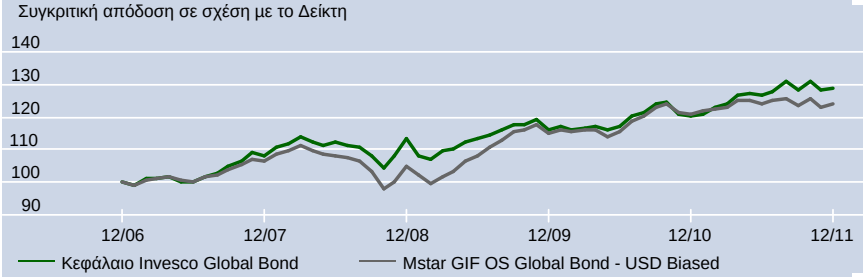
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από τον Stuart Edwards της ομάδας Invesco Perpetual Fixed Interest με έδρα στο Henley, η οποία αποτελείται από συνολικά 12 επαγγελματίες επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 13 χρόνια εμπειρίας στον χώρο. Η ομάδα διαχειριζόταν στοιχεία ενεργητικού σταθερού εισοδήματος ύψους 22,7 δισ. δολαρίων Η.Π.Α. (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

Επενδυτική προσέγγιση

Πιστεύουμε στην ενεργητική διαχείριση επενδύσεων και αυτό αποτελεί τον πυρήνα της επενδυτικής φιλοσοφίας μας. Οι θεμελιώδεις αρχές είναι η κινητήρια δύναμη μιας επενδυτικής προσέγγισης χωρίς περιορισμούς, ενώ έχει στόχο να παράγει ελκυστικές συνολικές αποδόσεις σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Η επενδυτική ομάδα Henley Fixed Interest δεν παρακολουθεί την απόδοση ενός δείκτη, αλλά επικεντρώνεται στον απόλυτο κίνδυνο και απόδοση. Η προσέγγιση αυτή είναι άτυπη, επαναληπτική, ευέλικτη και αλλάζει ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, επιτρέποντας στην ομάδα να εκμεταλλεύεται ευκαιρίες, τόσο βραχυπρόθεσμα, όσο και μακροπρόθεσμα. Αυτό δίνει τη δυνατότητα στην ομάδα διαχείρισης του ΑΚ να διαφοροποιεί τη σύνθεση του ανάλογα με τις ευκαιρίες που παρουσιάζουν τις καλύτερες προοπτικές, είτε πρόκειται για κρατικά ομόλογα, άλλα δανειακά μέσα, ομόλογα επενδυτικού βαθμού ή ομόλογα υψηλής απόδοσης, που έχουν εκδοθεί από κράτη, υπερεθνικούς οργανισμούς, τοπικές αρχές, εθνικούς δημόσιους οργανισμούς και εταιρικούς εκδότες σε ολόκληρο τον κόσμο.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση * — % αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	7,36	13,75	29,08
Δείκτης	2,57	18,32	24,15

Ετήσια απόδοση * — % αύξησης

	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	7,36	3,62	2,25	4,94	8,13
Δείκτης	2,57	5,11	9,74	-1,38	6,41

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	8,13	4,94	2,25	3,62	7,36

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.

ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ : 1839/17.5.2004
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Global Bond

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
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 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 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.

Οι σημαντικότεροι 10 εκδότες σε %

Σύνολο τοποθετήσεων 59

Εκδότης	Κεφάλαιο
US Treasury	20,1
UK Treasury	7,4
Federal Republic of Germany	6,2
FCE Bank	4,6
Canada Government	3,5
EFSF	3,3
Lloyds Banking Group	3,3
FMS Wertmanagement	2,3
European Union	2,2
Rabobank Nederland	2,2

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Πιστολ. Ικανότητα %

Μέση Αξιολ/ση: -

	Κεφάλαιο		Κεφάλαιο
AAA	50,13	BB	5,89
AA	8,46	B	0,85
A	9,09	Λοιπά (στοιχεία ενεργητικού)	-0,37
BBB	5,34		
		Μετρητά	20,60

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Προσαρμοσμένη Διάρκεια

	Κεφάλαιο
Προσαρμοσμένη Διάρκεια	2.92

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Έκθεση σε νόμισμα %

	Κεφάλαιο
Δολάριο ΗΠΑ	67,12
Ευρώ	20,19
Βρετανική Στερλίνα	6,61
Δολάριο Καναδά	4,45
Λοιπές (χώρες)	1,63

Πηγή: Invesco (στις 30/12/11)

Στοιχεία 3ετίας

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	5,90	0,72	0,79	-0,11	0,68	4,25	-0,51

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

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. Προθεσμιακά συμβόλαια μπορεί να χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση της διάρκειας, και όπου υπάρχουν θα αναφέρονται αναλυτικά στην ετήσια και στην εξαμηνιαία έκθεση. 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.