Κεφάλαιο Invesco Global Bond

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
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 7,13
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 7,26 (27/11/09)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	USD 6,89 (01/07/09)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 42,01 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	0,75%
TER:	1,29%
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 4 ημέρες
Δείκτης:	Mstar IM Fixed Income Global USD
Κωδικός Bloomberg:	INVPGBA LX
Κωδικός ISIN:	LU0113592215
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

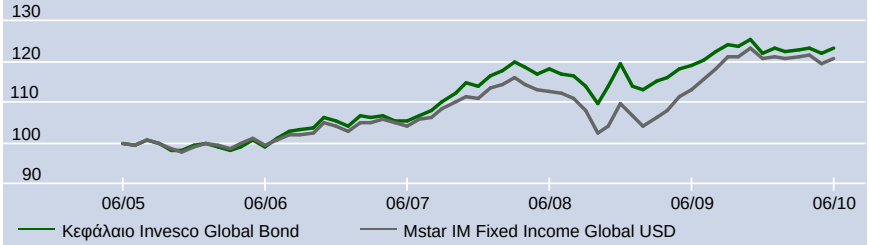
Η διαχείριση του Κεφαλαίου γίνεται από την ομάδα Invesco Perpetual Fixed Interest με έδρα το Henley, η οποία αποτελείται από συνολικά 7 επαγγελματίες επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 15 έτη εμπειρίας στον κλάδο. Η ομάδα διαχειριζόταν στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου ύψους 20,6 δισ. δολαρίων Η.Π.Α. στις 31 Μαρτίου 2010.

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. Το κεφάλαιο δεν παρακολουθεί την απόδοση ενός δείκτη, αλλά, αντίθετα, έχει ενεργητική διαχείριση. Αυτό δίνει τη δυνατότητα στην ομάδα διαχείρισης του κεφαλαίου να διαφοροποιεί τη σύνθεση του κεφαλαίου ανάλογα με τις ευκαιρίες που παρουσιάζουν τις καλύτερες προοπτικές, είτε πρόκειται για κρατικά ομόλογα, ομόλογα επενδυτικού βαθμού ή ομόλογα υψηλής απόδοσης. Επικεντρωμένοι σε επενδύσεις με μακροπρόθεσμο ορίζοντα, αν και αξιοποιούν τις βραχυπρόθεσμες ευκαιρίες, οι διαχειριστές του κεφαλαίου μας διαχειρίζονται τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίδυνο διάρκειας και το συναλλαγματικό κίνδυνο ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς στη διάρκεια ενός πλήρους κύκλου της αγοράς. Όταν οι διαχειριστές κεφαλαίου πιστεύουν ότι οι επενδύσεις έχουν εξαιρετικές προοπτικές, είναι προετοιμασμένοι να διαχειριστούν τη διάρκεια του κεφαλαίου επιθετικά.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

% αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	3,48	17,10	23,15
Δείκτης	6,80	16,03	20,83

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2009	2008	2007	2006	2005
Κεφάλαιο	2,25	4,94	8,13	5,91	-4,33
Δείκτης	9,97	-1,19	6,61	5,31	-3,53

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	-0,86	6,08	12,17	0,88	3,48

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 : 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 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
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 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.

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)

Σύνολο τοποθετήσεων 44

Συμμετοχή/Επένδυση	Κεφάλαιο
UK TREASURY 3.250 DEC 07 11	5,6
UNITED STATES TREAS 4.500 AUG 15 39	5,3
GENL ELEC CAP F 2.250 MAR 12 12	4,9
HONGKONG & SHANG BK FLTG PERPETUAL	3,8
UK TREASURY 4.250 SEP 07 39	3,7
DUTCH GOVT 4.000 JUL 15 18	3,3
GERMANY(FED REP) 2.500 OCT 10 14	3,1
ITALY(REP OF) 3.000 APR 15 15	2,9
UNITED STATES TREAS 4.625 FEB 15 40	2,7
UNITED STATES TREAS 4.375 NOV 15 39	2,6

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Θέσεις ανά τομέα %

	Κεφάλαιο
Αλλοδαπά κρατικά ομόλογα	45,9
Ομόλογα επενδυτικού βαθμού	32,3
Λοιποί Τομείς	0,2
Μετρητά	21,6

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Έκθεση σε νόμισμα %

	Κεφάλαιο
Δολάριο ΗΠΑ	66,76
Ευρώ	21,13
Βρετανική Στερλίνα	12,03
Λοιπές (χώρες)	0,08

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Στοιχεία 3ετίας ***

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	6,66	0,61	0,82	1,69	0,66	4,67	0,11

Πηγή: Morningstar (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. *** Για επεξήγηση των ορισμών μπορείτε να ανατρέξετε στην ιστοσελίδα http://www.invescoeurope.com/CE/Glossary.pdf