Κεφάλαιο Invesco Global Structured Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Διανομής

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Michael Fraikin, Φρανκφούρτη
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από	Φεβρουάριο 2005
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Δεκέμβριος 2006
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Νοέμβριος 1966
Νομικό καθεστώς:	Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (SICAV) του Λουξεμβούργου με καθεστώς λειτουργίας ΟΣΕΚΑ
Νόμισμα αναφοράς/βάσης της Κατηγορίας:	USD
Τύπος Μεριδίου:	Διανομής Εισοδήματος
Τρέχουσα Καθαρή Αξία Ενεργητικού:	USD 26,27
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 28,87 (15/04/10)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	USD 23,57 (13/07/09)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 32,80 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1,00%
TER:	1,65%
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 4 ημέρες
Δείκτης:	MSCI World ND
Κωδικός Bloomberg:	INGSEAI LX
Κωδικός ISIN:	LU0267984937
S&P Fund Rating:	AA
Morningstar Rating™:	★★

Στόχοι Κεφαλαίου

(Το ΑΚ δημιουργήθηκε τον Δεκέμβριο 2006 με εισφορά σε είδος του ενεργητικού του Κεφαλαίου Invesco GT Investment). Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας τουλάχιστον το 70% του συνολικού ενεργητικού του σε διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών ή τίτλων σχετιζόμενων με μετοχές εταιρειών σε όλο τον κόσμο. [Παρακαλείσθε να διαβάσετε το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.]

Επενδυτική Ομάδα

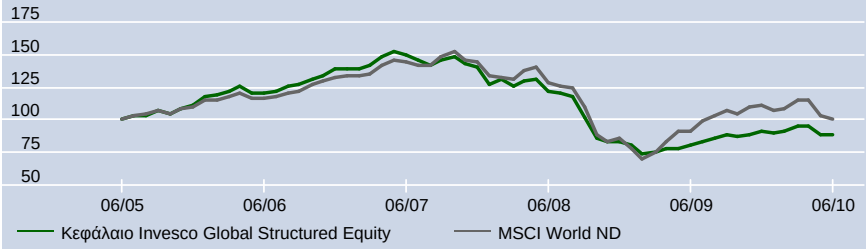
Η διαχείριση του Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα Invesco Global Quantitative Equity. Η ομάδα των περισσοτέρων από 40 επαγγελματιών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 13 έτη εμπειρίας στον κλάδο, διαχειρίζεται πάνω από 20,9 δολάρια Η.Π.Α. για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών ανά τον κόσμο (στις 30 Μαρτίου 2010).

Επενδυτική Προσέγγιση

Επενδυτικός στόχος του Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου από ένα χαρτοφυλάκιο επενδύσεων κυρίως σε εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης. Η ενεργητική απόδοση επιτυγχάνεται μέσω μιας ποσοτικής επενδυτικής διαδικασίας bottom-up (από τη βάση προς την κορυφή) που καθοδηγείται από την επιλογή των μετοχών και βασίζεται σε τέσσερις παράγοντες: Δυναμική Κερδών, Τάση Τιμών, Ενέργειες Διοίκησης και Σχετική Αξία. Ο σχετικός κίνδυνος ελέγχεται με τη βοήθεια ενός εργαλείου βελτιστοποίησης.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση * — % αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	10,07	-40,85	-11,75
Δείκτης	10,20	-30,60	0,29

Ετήσια απόδοση * — % αύξησης

	2009	2008	2007	2006	2005
Κεφάλαιο	9,41	-40,88	1,66	24,01	10,62
Δείκτης	29,99	-40,71	9,04	20,07	9,49

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	20,62	23,69	-18,60	-33,98	10,07

Βαθμολογία Κεφαλαίου* — Τομέας Mstar IM GIF: EQ Global

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Βαθμολογία Τριμήνου	2	4	4
Απόλυτη Βαθμολόγηση	294/957	604/691	409/503

Σημαντικές Πληροφορίες

Πηγή: © 2010 Morningstar. *Απόδοση μέχρι 30 Ιουνίου 2010; Κεφάλαιο: Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος. Δείκτης: η απόδοση υπολογίζεται επί καθαρού εισοδήματος, χωρίς να συνυπολογίζεται επανεπένδυση φόρων παρακράτησης. 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: 5033/31.10.2006
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Global Structured Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Διανομής

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 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.

© 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.

Χαρακτηριστικά τομέα Mstar IM GIF σε %

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Μέγιστη απόδοση	57,04	72,86	85,70	195,59
Ελάχιστη απόδοση	-44,19	-63,52	-41,87	-73,36
Μέση απόδοση	6,57	-31,08	0,92	-7,98
Μέγιστη ζημία	-56,61	-81,34	-77,79	-85,77
Ελάχιστη ζημία	-2,09	-8,80	-11,08	-11,08
Μέση ζημία	-15,98	-52,78	-53,40	-55,43
Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση	18,92	-	-	-

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Συμμετοχές και ενεργητικές θέσεις %

Σύνολο τοποθετήσεων 102

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)	%
Roche	2,7
Reckitt Benckiser	2,5
Novartis	2,5
Next	2,4
BCE	2,3
Snam Rete Gas	2,3
Terna	2,3
Takeda Pharmaceutical	2,2
Novo Nordisk A/S	2,2
Nissan Motor	2,1

10 πιο θετικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	+
Next	2,3
Reckitt Benckiser	2,3
BCE	2,3
Snam Rete Gas	2,2
Terna	2,2
Roche	2,2
Takeda Pharmaceutical	2,1
Nissan Motor	2,0
Novo Nordisk A/S	2,0
Chubu Electric Power	2,0

10 πιο αρνητικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	-
Apple	1,2
Microsoft	0,9
Procter & Gamble	0,9
Nestle	0,9
International Business Machines	0,8
HSBC	0,8
General Electric	0,8
J.P. Morgan Chase	0,7
Bank of America	0,7
AT&T	0,7

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Υγεία	10,2	25,9
Βασικά Καταναλωτικά	10,5	15,8
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	4,2	10,8
Ειδικά Καταναλωτικά	9,9	10,5
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	4,4	10,0
Χρηματοοικονομικά	20,5	9,0
Βιομηχανία	11,0	4,2
Ενέργεια	10,0	4,1
Λοιποί Τομείς	19,3	8,6
Μετρητά	0,0	1,1

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής	49,4	26,4
Ιαπωνία	10,5	20,8
Καναδάς	5,1	11,1
Ηνωμένο Βασίλειο	9,5	9,0
Ελβετία	3,7	6,8
Αυστραλία	3,7	6,5
Ιταλία	1,2	5,7
Δανία	0,5	2,4
Λοιπές χώρες	16,4	10,2
Μετρητά	0,0	1,1

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	$ 24,06 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	$ 6,73 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Στοιχεία 3ετίας ***

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	16,81	-1,02	0,89	-9,99	0,67	10,77	-0,48

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

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