Κεφάλαιο Invesco Global Structured Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
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 29,85
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 31,71 (08/07/11)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	USD 27,44 (09/08/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 41,78 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1%
TER:	1,46% (31/08/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	MSCI World ND
Κωδικός Bloomberg:	INGSEAI LX
Κωδικός ISIN:	LU0267984937
S&P Fund Rating:	A
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

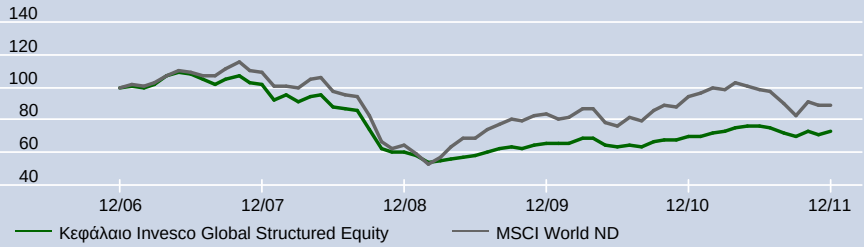
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα Invesco Global Quantitative Equity. Η ομάδα των περισσοτέρων από 40 επαγγελματιών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 14 έτη εμπειρίας στον χώρο, διαχειρίζεται πάνω από 18 δισ. δολάρια Η.Π.Α. για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών σε όλο τον κόσμο (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

Επενδυτική προσέγγιση

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου από ένα χαρτοφυλάκιο επενδύσεων κυρίως σε εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε όλο τον κόσμο. 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.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση * — % αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	4,78	21,43	-27,02
Δείκτης	-5,54	37,23	-11,29

Ετήσια απόδοση * — % αύξησης

	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	4,78	5,92	9,41	-40,88	1,66
Δείκτης	-5,54	11,76	29,99	-40,71	9,04

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	1,66	-40,88	9,41	5,92	4,78

Βαθμολογία Κεφαλαίου* — Τομέας Mstar IM GIF: Global Large-Cap Blend EQ

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Βαθμολογία Τριμήνου	1	3	4
Απόλυτη Βαθμολόγηση	7/568	295/454	262/321

Σημαντικές Πληροφορίες

Πηγή: © 2011 Morningstar. *Απόδοση μέχρι 30 Δεκεμβρίου 2011; 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 στις 30 Δεκεμβρίου 2011. 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 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
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 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.

Χαρακτηριστικά τομέα Mstar IM GIF σε %

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Μέγιστη απόδοση	11,07	70,77	14,43	182,37
Ελάχιστη απόδοση	-37,24	-35,02	-66,04	-65,92
Μέση απόδοση	-10,80	25,08	-19,72	32,19
Μέγιστη ζημία	-43,08	-45,84	-76,34	-65,99
Ελάχιστη ζημία	-3,27	-2,30	-18,97	-27,79
Μέση ζημία	-23,00	-22,03	-53,31	-54,02
Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση	22,50	20,72	21,87	18,14

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)

Σύνολο τοποθετήσεων 104

Συμμετοχή/Επένδυση	Τομέας	Κεφάλαιο
S&P500 Emini Future Mar 16 12	Δ/Δ	4,5
TELUS	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	2,7
Amgen	Υγεία	1,9
Apollo	Ειδικά Καταναλωτικά	1,9
Pfizer	Υγεία	1,9
Eisai	Υγεία	1,9
Rogers Communications B	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	1,9
Enbridge	Ενέργεια	1,9
Verizon Communications	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	1,8
Eli Lilly and	Υγεία	1,8

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Υγεία	10,5	21,9
Βασικά Καταναλωτικά	11,0	17,4
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	4,3	13,7
Πληροφορική	12,0	10,3
Ειδικά Καταναλωτικά	10,3	7,5
Ενέργεια	11,8	6,5
Υλικά	7,2	6,2
Χρηματοοικονομικά	17,7	5,6
Λοιποί Τομείς	15,2	10,4
Μετρητά	0,0	0,5

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής	52,7	31,3
Ιαπωνία	9,1	20,1
Καναδάς	5,2	15,9
Ηνωμένο Βασίλειο	9,8	9,3
Αυστραλία	3,6	7,9
Βέλγιο	0,4	2,1
Σουηδία	1,3	1,8
Χονγκ Κονγκ	1,2	1,7
Λοιπές χώρες	16,7	9,4
Μετρητά	0,0	0,5

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	$ 25,31 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	$ 7,41 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Στοιχεία 3ετίας

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	10,62	0,62	0,84	1,55	0,44	12,91	-0,31

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)