Κεφάλαιο Invesco India Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Διανομής

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	C. Sambhshivan, Χονγκ Κονγκ
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Μάιο 2006	
Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Prashant Poddar, Χονγκ Κονγκ
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Ιανουάριο 2011	
Έναρξη διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Δεκέμβριος 2006
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Δεκέμβριος 1994
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 30,35
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 46,44 (04/01/11)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	USD 29,90 (20/12/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 130,35 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1,5%
TER:	2,17% (31/08/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	MSCI India 10/40 ND
Κωδικός Bloomberg:	ININEAI LX
Κωδικός ISIN:	LU0267983889
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 India). Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας κυρίως σε μετοχές ή παρόμοια επενδυτικά μέσα εταιρειών της Ινδίας. [Παρακαλείσθε να διαβάσετε το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.]

Επενδυτική Ομάδα

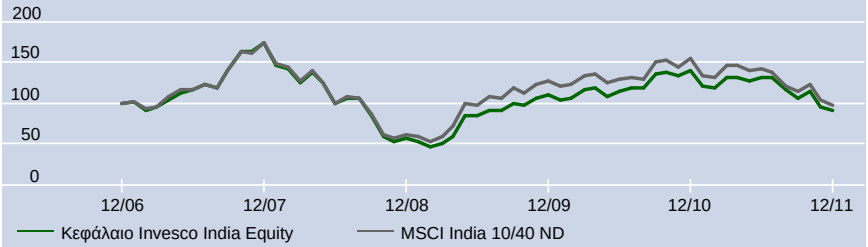
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα της Ασίας με κύρια βάση της στο Χονγκ Κονγκ. Η επενδυτική ομάδα της Ασίας διαχειρίζεται 10,6 δισ. δολάρια Η.Π.Α. για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών. Η επενδυτική ομάδα αποτελείται από 18 επαγγελματίες επενδύσεων με κατά μέσο όρο 16 έτη εμπειρίας στον χώρο (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

Επενδυτική προσέγγιση

Υπάρχουν αναποτελεσματικότητες στις Ασιατικές αγορές μετοχών, τις οποίες μπορούμε να εκμεταλλευτούμε συστηματικά τηρώντας αυστηρά μια πειθαρχημένη διαδικασία, η οποία επικεντρώνεται στην αύξηση κερδών,στην αποτίμηση και στην αξία διοίκησης/δικαιόχρησης. Αποτελεί πεποίθησή μας ότι μέσα από την εκτεταμένη έρευνα της έμπειρης ομάδας μας και τις καλύτερές της ιδέες, μπορούμε να προσφέρουμε πλεονέκτημα πληροφόρησης και υπεραξία σε ένα ολόκληρο κύκλο της αγοράς. Το επενδυτικό μας στυλ είναι ένας συνδυασμός μετοχών-ανάπτυξης-σε-εύλογη-τιμή (growth-stock-at-a-reasonable-price / GARP) και ποιοτικών μετοχών με ελκυστικές αποτιμήσεις που θα ωφεληθούν από την ανοδική πορεία του κύκλου κερδών (αξία + καταλύτης). Η σχέση GARP προς Αξία+Καταλύτης εξαρτάται από το σημείο του οικονομικού κύκλου και του κύκλου κερδών, στον οποίο βρισκόμαστε.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

% αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	-35,12	56,04	-9,54
Δείκτης	-37,01	56,87	-2,43

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	-35,12	26,88	89,56	-66,84	74,81
Δείκτης	-37,01	21,65	104,71	-64,26	74,03

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	74,81	-66,84	89,56	26,88	-35,12

Βαθμολογία Κεφαλαίου*

Τομέας Mstar IM GIF: India EQ

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Βαθμολογία Τριμήνου	2	2	2
Απόλυτη Βαθμολόγηση	25/66	15/51	19/40

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 India 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	-10,03	100,83	39,46	590,34
Ελάχιστη απόδοση	-47,11	20,32	-62,04	258,55
Μέση απόδοση	-35,62	50,39	-7,83	436,55
Μέγιστη ζημία	-47,11	-50,29	-85,08	-74,40
Ελάχιστη ζημία	-18,04	-19,90	-59,10	-59,13
Μέση ζημία	-35,62	-36,15	-68,47	-67,55
Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση	25,53	33,02	35,67	30,54

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Συμμετοχές και ενεργητικές θέσεις %

Σύνολο τοποθετήσεων 46

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)	%
Tata Consultancy Services	7,6
Infosys	7,5
HDFC Bank	6,1
ITC	4,8
Bank of Baroda	4,4
Bajaj Auto	4,2
ICICI Bank	3,7
Hero MotoCorp	3,7
Jammu & Kashmir Bank	3,6
Bharti Airtel	3,5

10 πιο θετικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	+
Bank of Baroda	4,5
Jammu & Kashmir Bank	3,6
Hero MotoCorp	3,0
Bajaj Auto	2,9
Grasim	2,6
Tata Consultancy Services	2,3
Lupin	2,1
Pidilite	2,1
Dr. Reddy Laboratories	1,8
Idea Cellular	1,8

10 πιο αρνητικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	-
Reliance	7,3
Housing Development Finance	3,6
Hindustan Unilever	3,5
Infosys	2,2
Sun Pharmaceuticals	1,5
Hindalco	1,2
Kotak Mahindra Ban	1,1
Power Grid Of India	1,1
State Bank of India	1,0
Cipla	1,0

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Χρηματοοικονομικά	25,4	29,2
Πληροφορική	17,5	17,6
Ειδικά Καταναλωτικά	8,1	13,0
Υλικά	9,3	12,2
Υγεία	5,4	6,8
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	2,8	5,7
Βασικά Καταναλωτικά	8,6	4,8
Ενέργεια	12,1	4,0
Λοιποί Τομείς	10,8	2,2
Μετρητά	0,0	4,5

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ινδία	100,0	95,4
Λοιπές χώρες	0,0	0,1
Μετρητά	0,0	4,5

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	$ 14,19 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	$ 5,97 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Στοιχεία 3ετίας

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	35,66	0,44	0,98	0,70	0,99	7,67	0,05

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το παρόν είναι ένα ΑΚ αναδυόμενων αγορών και οι επενδυτές θα πρέπει να είναι προετοιμασμένοι για υψηλότερο βαθμό κινδύνου σε σχέση με αυτό μιας εντολής ευρύτερου επενδυτικού φάσματος.