Κεφάλαιο Invesco India Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Επικεφαλής Διαχειριστής:	C. Sambhshivan, Χονγκ Κονγκ Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Μάιο 2006
Συν-Διαχειριστής:	Maggie Lee, Χονγκ Κονγκ Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Μάιο 2006
Έναρξης 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:	EUR
Τύπος Μεριδίου:	Σώρευσης Εισοδήματος
Τρέχουσα Καθαρή Αξία Ενεργητικού:	EUR 30,53
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 31,05 (21/06/10)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	EUR 17,88 (13/07/09)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	EUR 112,86 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	EUR 500
Αρχική προμήθεια:	3,00%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	2,25%
TER:	3,10%
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 4 ημέρες
Δείκτης:	MSCI India 10/40 ND
Κωδικός Bloomberg:	ININEEA LX
Κωδικός ISIN:	LU0267984697
S&P Fund Rating:	A
Morningstar Rating™:	★★

Στόχοι Κεφαλαίου

(Το ΑΚ δημιουργήθηκε τον Δεκέμβριο 2006 με εισοφρά 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

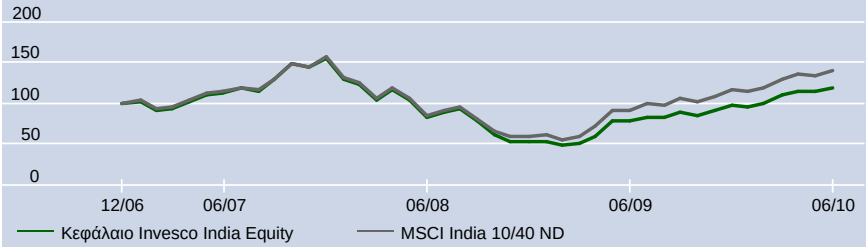
Η διαχείριση του Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική όμαδα της Ασίας με κύρια έδρα το Χονγκ Κονγκ. Η επενδυτική ομάδα της Ασίας διαχειρίζεται 12,1 δισ. δολάρια Η.Π.Α. για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών. Η επενδυτική ομάδα αποτελείται από 15 επαγγελματίες επενδύσεων με κατά μέσο όρο 15 έτη εμπειρίας στον κλάδο (στις 30 Απριλίου 2010).

Επενδυτική Προσέγγιση

Το βασικό στοιχείο της φιλοσοφίας μας είναι ότι πιστεύουμε ότι μπορούμε να εκμεταλλευτούμε συστηματικά τις αναποτελεσματικότητες που υπάρχουν στις Ασιατικές αγορές μετοχών 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 (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	Από έναρξη
Κεφάλαιο	53,80	5,79	-	26,89
Δείκτης	52,62	22,68	-	-

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2009	2008	2007	2006	2005
Κεφάλαιο	84,21	-65,67	55,63	-	-
Δείκτης	98,33	-62,41	56,97	-	-

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	-	-	-26,89	-5,92	53,80

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 India Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-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 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.

Συμμετοχές και ενεργητικές θέσεις %

Σύνολο τοποθετήσεων 49

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)	%
Infosys Technologies	7,1
ICICI Bank	5,0
Bajaj Auto	5,0
Oil & Natural Gas	4,0
Larsen & Toubro	3,9
HDFC Bank	3,8
Axis Bank	3,8
Tata Consultancy Services	3,8
Lupin	3,6
Reliance	3,5

10 πιο θετικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	+
Bajaj Auto	4,0
Lupin	3,6
Mahindra & Mahindra INR5	3,5
Bank of Baroda	2,5
Pantaloon Retail (India)	2,0
Titan	1,8
Tata Motors	1,8
Wipro	1,7
Sterlite (India)	1,7
Crompton Greaves	1,7

10 πιο αρνητικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	-
Reliance	5,6
Housing Development Finance	3,7
Hindustan Unilever	2,1
Sterlite Inds (India) Mumbai	2,1
Infosys Technologies	2,0
NTPC	1,7
Mahindra &Mahindra	1,5
Hindalco	1,5
Infrastructure Development Finance	1,3
ICICI Bank	1,2

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Χρηματοοικονομικά	26,6	21,5
Ειδικά Καταναλωτικά	5,5	15,4
Πληροφορική	15,0	14,8
Βιομηχανία	10,8	14,2
Υλικά	11,1	10,1
Ενέργεια	13,1	8,7
Υγεία	4,3	6,3
Βασικά Καταναλωτικά	6,2	5,1
Λοιποί Τομείς	7,4	3,3
Μετρητά	0,0	0,6

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ινδία	100,0	99,4
Μετρητά	0,0	0,6

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	€ 20,15 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	€ 7,53 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Στοιχεία 3ετίας ***

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	39,88	-0,07	0,99	-4,07	1,04	7,03	-0,59

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

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, εξαιτίας προβλημάτων που μπορεί να προκύψουν σε σχέση με τις συναλλαγές, τους διακανονισμούς/εκκαθαρίσεις και τη θεματοφυλακή.