Κεφάλαιο Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Osamu Tokuno, Τόκυο
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από	Οκτώβριο 2003
Έναρξη διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Ιανουάριος 1991
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Ιανουάριος 1991
Νομικό καθεστώς:	Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (SICAV) του Λουξεμβούργου με καθεστώς λειτουργίας ΟΣΕΚΑ
Νόμισμα αναφοράς/βάσης της Κατηγορίας:	JPY
Τύπος Μεριδίου:	Σώρευσης Εισοδήματος
Τρέχουσα Καθαρή Αξία Ενεργητικού:	JPY 560
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	JPY 643 (05/05/10)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	JPY 542 (13/07/09)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	JPY 4,89 Δισεκατ.
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1,50%
TER:	2,03%
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 4 ημέρες
Δείκτης:	Russell Nomura Small Cap
Κωδικός Bloomberg:	INVPNEI LX
Κωδικός ISIN:	LU0028119526
S&P Fund Rating:	A
Morningstar Rating™:	★★

Στόχοι Κεφαλαίου

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους Ιαπωνικών εταιρειών μικρού μέχρι μεσαίου μεγέθους, και σε μικρότερο βαθμό σε τίτλους Ιαπωνικών εταιρειών μεγάλου μεγέθους. [Παρακαλείσθε να διαβάσετε το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.]

Επενδυτική Ομάδα

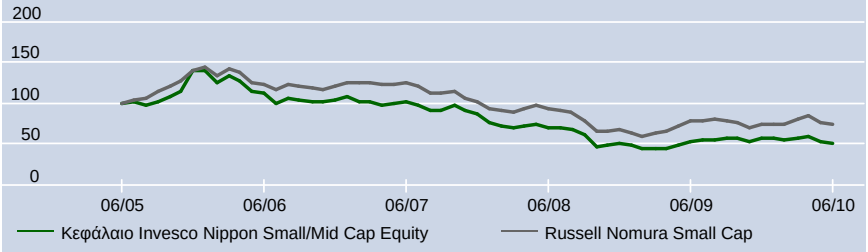
Η διαχείριση του Κεφαλαίου γίνεται από την Ιαπωνική επενδυτική ομάδα της Invesco. Η επενδυτική ομάδα διαχειρίζεται πάνω από 1,4 δισ. δολάρια Η.Π.Α. σε ιαπωνικές επενδύσεις για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών πελατών. Η ομάδα των 12 επαγγελματιών επενδύσεων διαθέτει κατά μέσο όρο 17 έτη εμπειρίας στον κλάδο (στις 31 Μαρτίου 2010).

Επενδυτική Προσέγγιση

Η επενδυτική προσέγγιση που χρησιμοποιείται για τα ιαπωνικά κεφάλαια μικρής/μεσαίας κεφαλαιοποίησης προσανατολίζεται στην ανάπτυξη. Η ομάδα πιστεύει ότι για τις μικρότερες εταιρείες, η χρονική περίοδος που μεσολαβεί από την πρώτη εξωχρηματιστηριακή διαπραγμάτευση μιας εταιρείας έως την ημερομηνία εισαγωγής της στο χρηματιστήριο του Τόκιο (TSE 1) συνιστά τη φάση της πιο έντονα αναμενόμενης ανάπτυξης της εταιρείας. Στόχος των διαχειριστών κεφαλαίου είναι η μεγιστοποίηση της απόδοσης με τον προσδιορισμό εταιρειών που μπορούν να διατηρήσουν αύξηση κερδών πάνω από το μέσο όρο με τα πρωτότυπα προϊόντα και επιχειρηματικά μοντέλα τους και τελικά αναδεικνύονται σε κορυφαίες μετοχές. Συνεπώς, οι διαχειριστές αναμένουν να επενδύσουν σε αυτές τις μετοχές μεσομακροπρόθεσμα (περίπου τρία έως πέντε έτη).

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

% αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	-3,45	-50,09	-48,76
Δείκτης	-4,83	-40,93	-25,57

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2009	2008	2007	2006	2005
Κεφάλαιο	12,66	-41,01	-16,43	-25,96	56,52
Δείκτης	8,79	-33,19	-16,03	-13,51	57,67

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	12,63	-8,85	-31,82	-24,18	-3,45

Βαθμολογία Κεφαλαίου*

Τομέας Mstar IM GIF: Smllr Companies Japan

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Βαθμολογία Τριμήνου	2	3	4
Απόλυτη Βαθμολόγηση	14/29	16/25	19/23

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.

ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 1839/17.5.2004
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity

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 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	7,20	-32,23	-15,05	17,28
Ελάχιστη απόδοση	-11,83	-60,84	-57,25	-64,89
Μέση απόδοση	-3,23	-47,25	-38,81	-35,27
Μέγιστη ζημία	-21,09	-67,45	-76,16	-73,42
Ελάχιστη ζημία	-12,81	-48,92	-54,19	-58,21
Μέση ζημία	-16,72	-58,04	-66,78	-66,51
Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση	19,42	-	-	-

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)

Σύνολο τοποθετήσεων 53

Συμμετοχή/Επένδυση	Τομέας	Κεφάλαιο
Rakuten	Λιανεμπόριο	6,3
Cyber Agent	Μέσα Ενημέρωσης	6,0
Gree	Λογισμικά Προγράμματα και Υπηρεσίες	4,0
Unipres	Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά	3,5
Sysmex	Υπηρεσίες και Εξοπλισμός Υγείας	3,4
Nifco	Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά	3,2
DeNA	Λιανεμπόριο	3,0
Obic Business Consultants	Λογισμικά Προγράμματα και Υπηρεσίες	2,6
Sekisui Plastics	Υλικά	2,6
Torishima Pump	Κεφαλαιουχικά Αγαθά	2,5

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Θέσεις ανά τομέα %

	Κεφάλαιο
Κεφαλαιουχικά Αγαθά	13,7
Λιανεμπόριο	12,2
Τεχνολογία Υλισμικού και Εξοπλισμός Ηλεκτρονικών Υπολογιστών	12,1
Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά	9,7
Λογισμικά Προγράμματα και Υπηρεσίες	9,0
Φάρμακα και Βιοτεχνολογία	7,6
Μέσα Ενημέρωσης	6,0
Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός Υμιαγωγών	4,3
Λοιποί Τομείς	17,9
Μετρητά	7,5

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Γεωγραφική κατανομή %

	Κεφάλαιο
Ιαπωνία	92,2
Λοιπές χώρες	0,3
Μετρητά	7,5

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	¥ 16,79 Εκατ
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	¥ 5,25 Εκατ

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το παρόν είναι ένα ΑΚ εταιρειών μικρότερου μεγέθους και οι επενδυτές θα πρέπει να είναι προετοιμασμένοι για υψηλότερο βαθμό κινδύνου σε σχέση με αυτό μίας εντολής ευρύτερου επενδυτικού φάσματος.