Κεφάλαιο Invesco Pan European 130/30 Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Alexander Tavernaro, Frankfurt
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από	Οκτώβριο 2007
Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Alexander Uhlmann, Frankfurt
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από	Οκτώβριο 2007
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Οκτώβριος 2007
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Οκτώβριος 2007
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 4,67
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 5,21 (16/04/10)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	EUR 3,85 (13/07/09)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	EUR 4,61 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	EUR 500
Αρχική προμήθεια:	3,00%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	2,00%
TER:	3,37%
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 4 ημέρες
Δείκτης:	MSCI Europe ND
Κωδικός Bloomberg:	INV130E LX
Κωδικός ISIN:	LU0307019504
S&P Fund Rating:	AA

Στόχοι Κεφαλαίου

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας τουλάχιστον τα 2/3 του συνολικού ενεργητικού του ΑΚ είτε απευθείας είτε μέσω της χρήσης οικονομικών παράγωγων μέσων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών με έδρα σε κάποια Ευρωπαϊκή χώρα ή με επιχειρηματική δραστηριότητα κυρίως σε Ευρωπαϊκές χώρες (συμπεριλαμβανομένου και του Ηνωμένου Βασιλείου). [Παρακαλείσθε να διαβάσετε το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.]

Επενδυτική Ομάδα

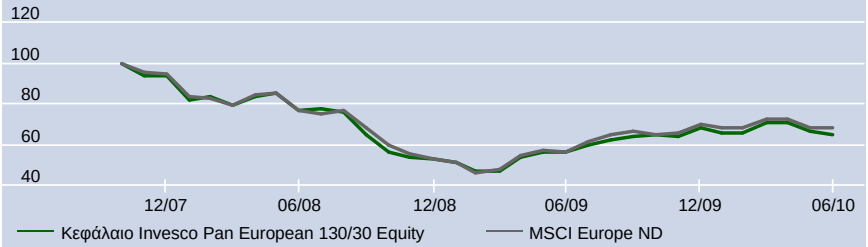
Η διαχείριση του Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα Invesco Global Quantitative Equity. Η ομάδα των περισσοτέρων από 40 επαγγελματιών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 13 έτη εμπειρίας στον κλάδο, διαχειρίζεται πάνω από 20,9 δολάρια Η.Π.Α. για λογαριασμό ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών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

Επενδυτική Προσέγγιση

Επενδυτικός στόχος του Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου από ένα χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε Ευρωπαϊκές εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης. Η επενδυτική στρατηγική με καθαρή έκθεση αγοράς στο 100%, επιτρέπει τις πωλήσεις short προκειμένου να επωφεληθεί το Κεφάλαιο από αναμενόμενες επενδύσεις με κακές αποδόσεις. 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	Από έναρξη
Κεφάλαιο	16,46	-	-	-33,66
Δείκτης	21,03	-	-	-

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2009	2008	2007	2006	2005
Κεφάλαιο	29,55	-43,52	-	-	-
Δείκτης	31,60	-43,65	-	-	-

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	-	-	-	-27,49	16,46

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: 759/15.2.2008
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Pan European 130/30 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.

10 πιο Θετικές Επενδύσεις/Συμμετοχές — Σύνολο τοποθετήσεων 120

Συμμετοχή/Επένδυση	Τομέας	Κεφάλαιο
NESTLE R	Βασικά Καταναλωτικά	5,3
NOVARTIS AG RS	Υγεία	4,2
SANOFI-AVENTIS	Υγεία	3,4
TERNA	Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	2,2
ALFA LAVAL AB	Βιομηχανία	2,2
NEXT	Ειδικά Καταναλωτικά	2,2
SCHINDLER HOLDING PC	Βιομηχανία	2,2
ROCHE HOLDINGS B	Υγεία	2,2
VALEO	Ειδικά Καταναλωτικά	2,1
AURUBIS AGN	Υλικά	2,1

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

10 πιο Αρνητικές Επενδύσεις/Συμμετοχές — Σύνολο τοποθετήσεων 120

Συμμετοχή/Επένδυση	Τομέας	Κεφάλαιο
EDP RENOVAVEIS SA	Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	-2,2
GAMESA	Βιομηχανία	-2,0
AUTONOMY CORP	Πληροφορική	-2,0
ALCATEL	Πληροφορική	-2,0
VESTAS WIND SYSTEM (DK	Βιομηχανία	-2,0
RANDGOLD RESOURCES	Υλικά	-1,9
LONZA GRP AG	Υγεία	-1,9
ACTELION LTD RS	Υγεία	-1,9
AUTOGRILL SPA (ITL1000	Ειδικά Καταναλωτικά	-1,8
K + S	Υλικά	-1,8

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Χρηματοοικονομικά	22,62	23,17
Ενέργεια	9,88	16,13
Υγεία	10,80	13,56
Ειδικά Καταναλωτικά	8,21	11,86
Βιομηχανία	10,45	9,97
Υλικά	9,53	7,90
Βασικά Καταναλωτικά	13,16	7,68
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	6,72	7,57
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	5,61	1,36
Πληροφορική	3,02	0,81

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ηνωμένο Βασίλειο	33,15	31,13
Ελβετία	12,68	16,41
Γερμανία	12,34	14,59
Γαλλία	15,43	14,32
Ιταλία	4,48	6,67
Ολλανδία	4,18	5,45
Σουηδία	4,63	4,63
Ισπανία	5,47	4,28
Φινλανδία	1,63	2,51
Λοιπές χώρες	6,01	0,02

Πηγή: Invesco (στις 30/06/10)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	€ 49,36 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	€ 16,62 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/06/10)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το ΑΚ επενδύει σε παράγωγα. Συνεπώς, η καθαρή αξία ενεργητικού του ΑΚ μπορεί, ανά καιρούς, να είναι ιδιαίτερα ασταθής.