Κεφάλαιο Invesco Asian Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
ΜΕΡΙΔΙΑ Ε-Σώρευσης

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Stuart Parks, Henley
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από	Φεβρουάριο 1998
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Αύγουστος 2005
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Μάρτιος 1993
Νομικό καθεστώς:	Αμοιβαίο Κεφάλαιο - Irish Unit Trust εγκεκριμένο ως ΟΣΕΚΑ (Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες)
Νόμισμα αναφοράς/βάσης της Κατηγορίας:	EUR
Τύπος Μεριδίου:	Σώρευσης Εισοδήματος
Τρέχουσα Καθαρή Αξία Ενεργητικού:	EUR 3,65
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	EUR 4,52 (12/01/11)
Χαμηλότερη Τίμή 12μήνου:	EUR 3,33 (05/10/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	EUR 406,87 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	EUR 500
Αρχική προμήθεια:	3,00%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	2,25%
TER:	2,70% (31/07/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	MSCI AC Asia ex Japan ND
Κωδικός Bloomberg:	INVASCE ID
Κωδικός ISIN:	IE00B0H1Q962
S&P Fund Rating:	AA
Morningstar Rating™:	★★★

Στόχοι Κεφαλαίου

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου μέσω επενδύσεων σε τίτλους εταιρειών της Ασίας. Περαιτέρω λεπτομέρειες για το ΑΚ στο Πλήρες Ενημερωτικό Δελτίο και στο Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο.

Επενδυτική Ομάδα

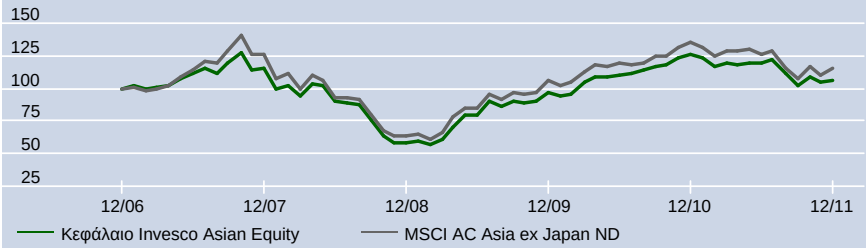
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από τον Stuart Parks της ομάδας Invesco Perpetual Asian Equities με έδρα το Henley, η οποία αποτελείται από συνολικά 4 επαγγελματίες επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 19 χρόνια εμπειρίας στον χώρο. Η ομάδα διαχειριζόταν στοιχεία ενεργητικού σε μετοχικούς τίτλους της Ασίας ύψους 7,8 δισ. δολαρίων Η.Π.Α. (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

Επενδυτική προσέγγιση

Πιστεύουμε στην ενεργητική διαχείριση επενδύσεων και αυτό αποτελεί τον πυρήνα της επενδυτικής φιλοσοφίας μας. Οι θεμελιώδεις αρχές είναι η κινητήρια δύναμη μιας επενδυτικής προσέγγισης χωρίς περιορισμούς, ενώ έχει στόχο να παράγει ελκυστικές συνολικές αποδόσεις σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Μια ενεργητική επενδυτική προσέγγιση έχει ως αποτέλεσμα ένα χαρτοφυλάκιο με τους τίτλους που θεωρούμε ότι θα έχουν τις καλύτερες προοπτικές (high conviction portfolio). Η επενδυτική διαδικασία συνδυάζει την ανάλυση top-down (από την κορυφή προς τη βάση) και bottom-up (από τη βάση προς την κορυφή), η οποία δίνει έμφαση στον πραγματισμό, στην ευελιξία και επικεντρώνεται στις αποτιμήσεις. Ιδιαίτερης σημασίας είναι η εστίαση σε συνθήκες ρευστότητας, οι οποίες αποτελούν το βασικό αποφασιστικό παράγοντα στην Ασία, ίσως περισσότερο από κάθε άλλη περιοχή, για τη διαμόρφωση του περιβάλλοντος για τους μετοχικούς τίτλους.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

% αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	-15,51	83,42	6,73
Δείκτης	-14,54	82,26	15,38

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	-15,51	30,91	65,83	-49,49	15,20
Δείκτης	-14,54	27,93	66,71	-49,91	26,39

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	15,20	-49,49	65,83	30,91	-15,51

Σημαντικές Πληροφορίες

Πηγή: © 2011 Morningstar * Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος μέχρι 30 Δεκεμβρίου 2011. 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: 3516/11.8.2006
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Asian Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
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, τα Κεφάλαια δεν αναλαμβάνουν 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.

Συμμετοχές και ενεργητικές θέσεις %

Σύνολο τοποθετήσεων 71

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)	%
Samsung Electnc Pfd	4,6
Jardine Matheson	4,5
Samsung	3,9
China Mobile	3,8
Hutchison Whampoa	3,4
Industrial And Commercial Bank Of China	3,3
Shinhan Financial	3,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,4
China Shenhua Energy	2,4
Jardine Strategic	2,3

10 πιο θετικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	+
Jardine Matheson	4,5
Samsung Electnc Pfd	4,1
Hutchison Whampoa	2,6
Shinhan Financial	2,5
Jardine Strategic	2,3
CPN Retail Growth Leasehold Property Fd	1,9
Sohu.com	1,8
China Shenhua Energy	1,7
Hyundai Motor Pfd	1,7
Industrial And Commercial Bank Of China	1,7

10 πιο αρνητικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	-
China Construction Bank	1,8
Hyundai Motor	1,2
AIA	1,1
PetroChina	1,1
Bank Of China	1,1
Singapore Telecommunications	0,8
Sun Hung Kai Properties	0,8
China Petroleum & Chemical	0,8
Reliance	0,7
Astra International Tbk	0,7

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Χρηματοοικονομικά	29,8	31,5
Βιομηχανία	9,6	15,8
Πληροφορική	17,2	14,4
Βασικά Καταναλωτικά	5,7	8,7
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	7,0	6,7
Ενέργεια	7,7	5,2
Υλικά	7,7	4,2
Ειδικά Καταναλωτικά	9,8	3,5
Λοιποί Τομείς	5,5	9,2
Μετρητά	0,0	0,8

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Κίνα	24,8	26,4
Κορέα	20,1	14,9
Χονγκ Κονγκ	11,4	13,7
Ταϊβάν	15,1	9,4
Σιγκαπούρη	6,6	8,8
Ινδία	8,6	7,9
Ηνωμένο Βασίλειο	0,0	3,4
Φιλιππίνες	1,0	3,4
Λοιπές χώρες	12,4	11,3
Μετρητά	0,0	0,8

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	€ 24,26 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	€ 5,57 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/12/11)

Στοιχεία 3ετίας

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	19,00	1,10	0,97	1,33	0,94	4,62	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 ποσοστό κινδύνου σε σχέση με αυτό μίας εντολής ευρύτερου επενδυτικού φάσματος. Στα νούμερα δεν αποτυπώνεται η αρχική προμήθεια που καταβάλλεται από τους μεμονωμένους επενδυτές.