Κεφάλαιο Invesco Asian Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Διανομής

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Stuart Parks, Henley
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από	Φεβρουάριο 1998
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Αύγουστος 2001
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:	USD
Τύπος Μεριδίου:	Διανομής Εισοδήματος
Τρέχουσα Καθαρή Αξία Ενεργητικού:	USD 5,55
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 6,16 (27/07/11)
Χαμηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 4,54 (05/10/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 594,33 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1,5%
Διαρκείς προμήθειες:	1,97% (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:	INVASCA ID
Κωδικός ISIN:	IE0030381945
S&P Fund Rating:	Gold
Morningstar Rating™:	★★★★

Περίληψη Στόχων και Επενδυτικής Πολιτικής

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. Παρακαλείσθε να διαβάσετε το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο για τους πλήρεις επενδυτικούς στόχους.

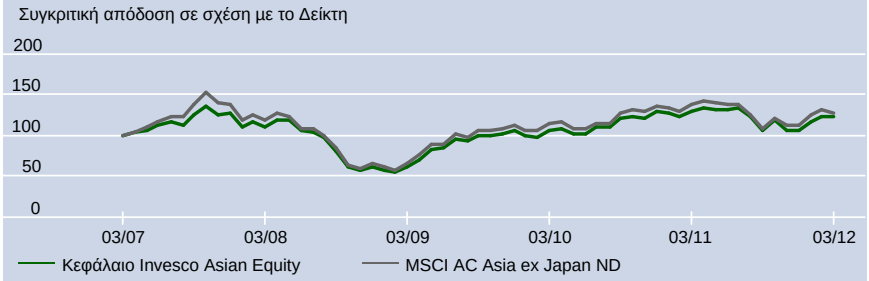
Επενδυτική Ομάδα

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 *



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
	% αύξησης		
Κεφάλαιο	-5,54	100,37	22,55
Δείκτης	-7,05	92,44	27,96

Ετήσια απόδοση *

	2011	2010	2009	2008	2007
	% αύξησης				
Κεφάλαιο	-17,55	22,20	70,94	-51,28	29,86
Δείκτης	-17,31	19,62	72,08	-52,38	40,13

Σταθμισμένη συνεχόμενη 12μηνη απόδοση **

	30.03.07 31.03.08	31.03.08 31.03.09	31.03.09 31.03.10	31.03.10 31.03.11	31.03.11 30.03.12
	% αύξησης				
Κεφάλαιο	11,47	-45,13	75,08	21,15	-5,54

Βαθμολογία Κεφαλαίου*

Τομέας Mstar OS GIF: Asia ex Japan EQ

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Βαθμολογία Τριμήνου	1	1	2
Απόλυτη Βαθμολόγηση	32/140	28/121	25/98

Σημαντικές Πληροφορίες

Πηγή: © 2011 Morningstar * Mid to mid, επανεπένδυση μικτού εισοδήματος μέχρι 30 Μαρτίου 2012. 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 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
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, τα Κεφάλαια δεν αναλαμβάνουν καμία ευθύνη για τυχόν σφάλματα, ανακρίβειες και παραλείψεις ή για τις μελλοντικές αποδόσεις. Η αναφορά κάποιου τίτλου στο παρόν έγγραφο δεν ανταποκρίνεται απαραίτητα σε συγκεκριμένη επενδυτική συμμετοχή του χαρτοφυλακίου του Κεφαλαίου, και δεν αποτελεί σύσταση αγοράς ή πώλησης αυτού του τίτλου. Η αναφορά κάποιου τίτλου στο παρόν έγγραφο δεν ανταποκρίνεται απαραίτητα σε συγκεκριμένη επενδυτική συμμετοχή του χαρτοφυλακίου του Κεφαλαίου, και δεν αποτελεί σύσταση αγοράς ή πώλησης αυτού του τίτλου. Το παρόν έγγραφο στην Ελληνική γλώσσα έχει συνταχθεί από εταιρείες του Όμιλου 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.

Η απόφαση για επένδυση σε μερίδια ενός αμοιβαίου κεφαλαίου πρέπει να στηρίζεται στα πιο πρόσφατα ενημερωμένα νόμιμα προωθητικά έγγραφα. Αυτά τα έγγραφα (Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (KIIDs), ενημερωτικό δελτίο, ετήσιες & εξαμηνιαίες εκθέσεις, για το συγκεκριμένο ΑΚ και κατηγορία μεριδίων) διατίθενται δωρεάν σε τυπωμένα αντίγραφα (βλ. στοιχεία επικοινωνίας κατωτέρω), καθώς και στην ιστοσελίδα μας www.invescoeurope.com)

© Copyright 2012 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 GIF OS σε %

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Μέγιστη απόδοση	2,14	197,13	57,82	363,61
Ελάχιστη απόδοση	-25,05	29,12	-37,13	72,62
Μέση απόδοση	-9,31	87,16	13,36	146,91
Μέγιστη ζημία	-46,43	-40,57	-79,81	-75,27
Ελάχιστη ζημία	-17,48	-16,80	-43,55	-43,55
Μέση ζημία	-26,89	-25,78	-62,33	-62,05
Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση	24,18	25,28	29,42	23,68

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Συμμετοχές και ενεργητικές θέσεις %

Σύνολο τοποθετήσεων 67

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)	%
Samsung Electnc Pfd	4,9
Hutchison Whampoa	3,9
China Mobile	3,8
Jardine Matheson	3,7
Hon Hai Precision Ind	3,3
Shinhan Financial	3,1
Samsung	3,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,0
Industrial And Commercial Bank Of China	2,5
United Overseas Bank	2,3

10 πιο θετικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	+
Samsung Electnc Pfd	4,4
Jardine Matheson	3,7
Hutchison Whampoa	3,1
Shinhan Financial	2,5
Jardine Strategic	2,2
Hon Hai Precision Ind	2,0
Bangkok Bank PCL DR	1,8
Housing Devel Fin	1,7
United Overseas Bank	1,6
Keppel	1,6

10 πιο αρνητικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	-
China Construction Bank	1,8
Samsung	1,7
Hyundai Motor	1,2
PetroChina	1,1
Bank Of China	1,0
Singapore Telecommunications	0,8
DBS	0,7
Reliance	0,7
Oversea-Chinese Banking	0,7
China Petroleum & Chemical	0,7

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Χρηματοοικονομικά	29,6	31,8
Βιομηχανία	10,1	15,2
Πληροφορική	18,3	15,2
Βασικά Καταναλωτικά	5,4	8,3
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	6,5	5,1
Ενέργεια	7,6	4,9
Υλικά	7,6	3,5
Ειδικά Καταναλωτικά	9,7	3,5
Λοιποί Τομείς	5,2	10,3
Μετρητά	0,0	2,2

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Κίνα	23,9	24,7
Χονγκ Κονγκ	11,3	14,7
Κορέα	20,3	14,1
Ταϊβάν	15,3	9,7
Σιγκαπούρη	7,1	8,8
Ινδία	8,5	7,4
Φιλιππίνες	1,1	3,6
Ηνωμένο Βασίλειο	0,0	3,2
Λοιπές χώρες	12,5	11,6
Μετρητά	0,0	2,2

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	$ 33,74 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	$ 5,22 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Στοιχεία 3ετίας

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	24,56	1,06	0,99	1,69	0,99	3,88	0,35

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

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.

Οι επενδυτικοί κίνδυνοι που περιγράφονται στο παρόν αποτελούν τους βασικούς κινδύνους που αφορούν το συγκεκριμένο ΑΚ. Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλείσθε να διαβάσετε το τρέχον Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (KIIDs) του συγκεκριμένου ΑΚ και κατηγορίας μεριδίων. Για το σύνολο των επενδυτικών κινδύνων παρακαλείσθε να διαβάσετε το τρέχον ενημερωτικό δελτίο.