Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Διανομής

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές)	Claudia Calich, Νέα Υόρκη
Κεφαλαίου:	Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Ιούνιο 2004
Έναρξη διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Μάρτιος 2000
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Ιανουάριος 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 21,84
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 21,98 (14/03/12)
Χαμηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 19,38 (05/10/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 469,59 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1%
Διαρκείς προμήθειες:	1,07% (30/11/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	JP Morgan EMBI Global Diversified
Κωδικός Bloomberg:	INVEMDI ID
Κωδικός ISIN:	IE0001673817
S&P Fund Rating:	Silver/V6
Morningstar Rating™:	★★★

Περίληψη Στόχων και Επενδυτικής Πολιτικής

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλής εισοδηματικής απόδοσης και μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας σε δανειακούς τίτλους και μέσα δανεισμού εκδοτών με έδρα σε χώρες αναδυομένων αγορών. 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

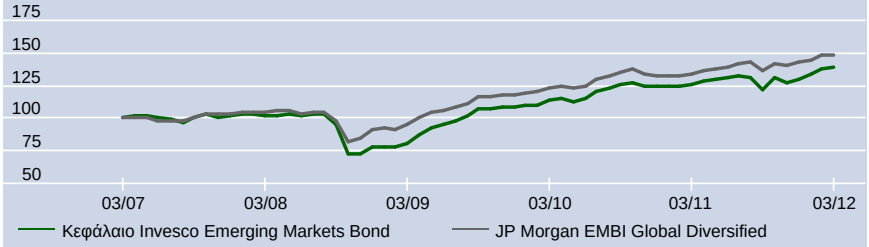
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα Invesco Fixed Income (IFI). Με δραστηριότητες στις Η.Π.Α., στο Ηνωμένο Βασίλειο, στην Ηπειρωτική Ευρώπη και στην Αυστραλία, η ομάδα διαχειρίζεται 201,2 δισ. δολάρια Η.Π.Α. σε στοιχεία ενεργητικού για πελάτες ανά τον κόσμο. Η επενδυτική ομάδα αξιοποιεί την τεχνογνωσία των 152 επαγγελματιών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 15 έτη εμπειρίας στον χώρο (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

Επενδυτική προσέγγιση

Πιστεύουμε ότι οι συνεχώς αυξανόμενες δυναμικές και σύνθετες αγορές σταθερού εισοδήματος δημιουργούν ευκαιρίες για τους επενδυτές, που τις αδράττουν καλύτερα οι ανεξάρτητοι ειδικοί φορείς λήψης αποφάσεων και οι οποίοι διασυνδέονται ως παγκόσμια ομάδα. Οι έγκαιρες επενδυτικές αποφάσεις που λαμβάνονται από τους ειδικούς καταγράφονται μέσω μιας αυστηρής και αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η οποία είναι σχεδιασμένη για να μεγιστοποιεί κάθε ευκαιρία. Πιστεύουμε ότι η προσέγγισή μας στη λήψη αποφάσεων και στη διαχείριση χαρτοφυλακίου μας ξεχωρίζει από τις άλλες κορυφαίες εταιρείες διαχείρισης χαρτοφυλακίων. Η επενδυτική μας διαδικασία συνυπολογίζει το πλήρες φάσμα των τίτλων σταθερού εισοδήματος αξιοποιώντας τους ειδικούς φορείς λήψης αποφάσεων ανά τον κόσμο. Οι μεθοδολογίες της έρευνάς μας είναι αυστηρές στην προσέγγισή τους, αλλά προσαρμοσμένες για κάθε πηγή απόδοσης ώστε να διευκολυνθούν τα χαρακτηριστικά της ίδιας της πηγής απόδοσης και της μοναδικής προσέγγισης του φορέα λήψης αποφάσεων που είναι υπεύθυνος για αυτή.

Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη



Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση *

% αύξησης

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Κεφάλαιο	9,98	73,02	38,67
Δείκτης	10,94	57,02	48,64

Ετήσια απόδοση *

% αύξησης

	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	4,18	14,35	40,62	-23,99	4,89
Δείκτης	7,35	12,24	29,82	-12,03	6,16

Σταθμισμένη συνεχόμενη 12μηνη απόδοση **

% αύξησης

	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
Κεφάλαιο	1,92	-21,36	42,36	10,51	9,98

Βαθμολογία Κεφαλαίου*

Τομέας Mstar OS GIF: Global Emerging Markets Bond

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Βαθμολογία Τριμήνου	2	1	3
Απόλυτη Βαθμολόγηση	30/103	9/70	32/59

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, εκτός από την απόδοση του δείκτη που εμφανίζεται σε Δολάρια ΗΠΑ.

ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 1798/18.04.2008
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond

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, η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει 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. 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	13,24	127,65	61,57	281,42
Ελάχιστη απόδοση	-4,38	13,96	-10,08	36,10
Μέση απόδοση	6,72	57,32	35,85	149,25
Μέγιστη ζημία	-17,18	-13,51	-50,18	-50,18
Ελάχιστη ζημία	-2,57	-3,15	-10,29	-10,29
Μέση ζημία	-7,90	-6,82	-26,32	-27,43
Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση	8,06	8,81	12,72	11,13

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Διάρκεια %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
κάτω των 3 ετών	12,11	12,81
3-4 έτη	7,58	7,70
4-5 έτη	8,04	19,72
5-6 έτη	13,26	5,98
άνω των 6 ετών	59,01	53,79

Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)

Χρόνος λήξης %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
0-3 έτη	9,92	10,67
3-7 έτη	20,93	29,10
7-10 έτη	30,74	32,50
10-15 έτη	10,03	4,76
άνω των 15 ετών	28,38	22,97

Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Οιονεί και Αλλοδαποί κρατικοί τομείς	100,00	61,97
Εταιρικός τομέας	0,00	22,10
Κεφάλαιο Invesco Emerging Local Currencies Debt	0,00	8,23
Μετρητά	0,00	7,70

Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Μεξικο	6,13	8,57
Βραζιλία	6,83	8,33
Ρωσία	5,88	7,26
Ινδονησία	5,96	5,59
Κολομβία	4,56	5,15
Αργεντινή	2,32	4,31
Βενεζουέλα	4,65	4,17
Μαλαισία	2,44	4,12
Τουρκία	5,95	3,88
Περού	3,73	3,79
Λοιπές χώρες	51,55	44,83

Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)

Πιστολ. Ικανότητα %

Μέση Αξιολ/ση: BBB-

	Δείκτης	Κεφάλαιο
AA	2,61	2,24
A	10,88	13,45
BBB	45,99	38,97
BB	18,52	11,53
B	10,25	14,79
Υπο	0,34	0,00
NR	11,41	19,02

Πηγή: Invesco (στις 30/03/12)

Στοιχεία 3ετίας

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	9,89	2,01	0,95	-1,84	1,35	3,90	0,84

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το ΑΚ επενδύει σε ομόλογα και άλλους τίτλους σταθερού εισοδήματος που αντιμετωπίζουν τον κίνδυνο αθέτησης πληρωμών από τους εκδότες τους. Το ΑΚ μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά απο τη μείωση στη ρευστότητα της αγοράς, που μπορεί να επηρεάσει την ικανότητα του ΑΚ να αποκτά και να διαθέτει τίτλους στην εσωτερική τους αξία. Το ΑΚ μπορεί να επενδύει σε ομόλογα υψηλής απόδοσης που θεωρούνται ως πιο κερδοσκοπικά (από τα ομόλογα επενδυτικού βαθμού), ως προς την ικανότητα του εκδότη να εξοφλεί το κεφάλαιο και τους τόκους.

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.