# Κεφάλαιο Invesco Global Real Estate Securities

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Διανομής

## Σημαντικά Στοιχεία

| | |
|---|---|
| Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου: | Joe V. Rodriguez, Dallas Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από Αύγουστο 2005 |
| Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων: | Αύγουστος 2005 |
| Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου: | Αύγουστος 2005 |
| 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 9,43 |
| Υψηλότερη Τιμή 12μήνου: | USD 10,00 (08/07/11) |
| Χαμηλότερη Τιμή 12μήνου: | USD 7,60 (04/10/11) |
| Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου: | USD 145,78 Εκατ |
| Ελάχιστο ποσό Επένδυσης: | USD 1.500 |
| Αρχική προμήθεια: | 5,25% |
| Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης: | 1,3% |
| Διαρκείς προμήθειες: | 1,74% (31/07/11) |
| Συχνότητα Συναλλαγών: | Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση |
| Εκκαθάριση: | Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες |
| Δείκτης: | FTSE EPRA/NAREIT Developed REITs |
| Κωδικός Bloomberg: | INGRESA ID |
| Κωδικός ISIN: | IE00B0H1QD09 |
| S&P Fund Rating: | Silver |
| Morningstar Rating™: | ★★★★ |

## Περίληψη Στόχων και Επενδυτικής Πολιτικής

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου και η εξασφάλιση στους επενδυτές τρέχοντος εισοδήματος συμβατού με τον μακροπρόθεσμο επενδυτικό στόχο του ΑΚ. 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

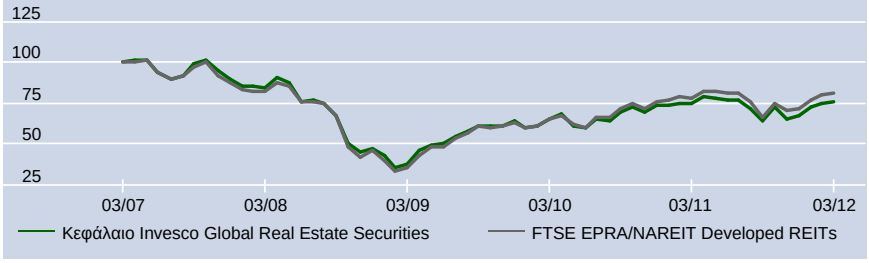
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από την επενδυτική ομάδα Global Real Estate της Invesco. Η ομάδα Invesco Global Real Estate αποτελείται από 327 επαγγελματίες που εργάζονται σε 16 γραφεία στην Ευρώπη, στις Η.Π.Α. και στην Ασία. Η διαχείρισή άνω των 48,3 δισ. δολαρίων ΗΠΑ, τόσο απευθείας σε ακίνητα όσο και σε παγκόσμιους τίτλους ακινήτων, μας καθιστά μία από τις μεγαλύτερες εταιρείες διαχείρισης επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία στον κόσμο (στις 31 Δεκεμβρίου 2011).

### Επενδυτική προσέγγιση

Στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων, ενσωματώνουμε την ανάλυση θεμελιωδών μεγεθών των ακινήτων και την ανάλυση τίτλων. Η επενδυτική διαδικασία μας είναι κυρίως μια μεθοδολογία επιλογής μετοχών bottom-up (από τη βάση προς την κορυφή). Ωστόσο, η διαδικασία ενσωματώνει επίσης τον έλεγχο κινδύνου σε μακροοικονομικό επίπεδο και τις πιθανές επιπτώσεις των μεταβλητών, όπως η έκθεση σε χώρα/νόμισμα, η ζήτηση από ενοικιαστές, η αύξηση του ενοικίου σε μητροπολιτικές περιοχές και οι τάσεις πληρότητας των ακινήτων κάθε ξεχωριστής εταιρείας.

### Μακροπρόθεσμη απόδοση *

Συγκριτική απόδοση σε σχέση με το Δείκτη




### Αθροιστική/Σωρευτική απόδοση * — % αύξησης

| | 1 έτος | 3 έτη | 5 έτη |
|---|---|---|---|
| Κεφάλαιο | 1,38 | 102,01 | -24,22 |
| Δείκτης | 3,19 | 127,20 | -18,95 |

### Ετήσια απόδοση * — % αύξησης

| | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|---|---|---|---|---|---|
| Κεφάλαιο | -7,79 | 14,55 | 34,73 | -47,18 | -5,53 |
| Δείκτης | -5,82 | 20,40 | 38,26 | -47,72 | -6,96 |

### 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 | -15,01 | -55,87 | 75,77 | 13,37 | 1,38 |

### Βαθμολογία Κεφαλαίου* — Τομέας Mstar OS GIF: Property - Indirect Global

| | 1 έτος | 3 έτη | 5 έτη |
|---|---|---|---|
| Βαθμολογία Τριμήνου | 2 | 3 | 2 |
| Απόλυτη Βαθμολόγηση | 32/70 | 34/50 | 10/33 |

## 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 Global Real Estate Securities

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. 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.

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 | 5,54 | 148,10 | 0,00 | 183,23 |
| Ελάχιστη απόδοση | -12,46 | 0,00 | -60,86 | 68,18 |
| Μέση απόδοση | 0,33 | 104,07 | -26,43 | 134,40 |
| Μέγιστη ζημία | -28,45 | -26,27 | -76,94 | -68,90 |
| Ελάχιστη ζημία | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -66,42 |
| Μέση ζημία | -20,80 | -19,77 | -64,91 | -67,57 |
| Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση | 21,95 | 22,53 | 26,36 | 21,94 |
| Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12) | | | | |

## Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)

Σύνολο τοποθετήσεων 111

| Συμμετοχή/Επένδυση | Τομέας | Κεφάλαιο |
|---|---|---|
| Simon Property | Real Estate Investment Trusts (REITs) | 4,4 |
| AvalonBay Communities | Real Estate Investment Trusts (REITs) | 3,1 |
| Prologis | Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,7 |
| Ventas | Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,7 |
| Mitsui Fudosan | Διαχείριση & ανάπτυξη ακινήτων | 2,6 |
| Sun Hung Kai Properties | Διαχείριση & ανάπτυξη ακινήτων | 2,6 |
| Equity Residential | Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,4 |
| Unibail-Rodamco | Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,3 |
| Host Hotels & Resorts | Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,2 |
| Westfield | Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,1 |
| Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12) | | |

## Θέσεις ανά τομέα %

| | Κεφάλαιο |
|---|---|
| Διάφορα | 32,7 |
| Εμπορικά καταστήματα | 20,5 |
| Κατοικίες | 13,1 |
| Γραφεία | 12,5 |
| Υγεία | 6,7 |
| Βιομηχανία | 5,3 |
| Καταλύματα/Θέρετρα | 3,7 |
| Χώροι Ιδιωτικής Αποθήκευσης | 2,4 |
| Ακίνητα μικτής χρήσης Βιομηχανικά/Γραφεία | 1,2 |
| Μετρητά | 1,9 |
| Πηγή: Invesco (στις 30/03/12) | |

## Γεωγραφική κατανομή %

| | Κεφάλαιο |
|---|---|
| Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής | 46,1 |
| Χονγκ Κονγκ | 11,4 |
| Ιαπωνία | 9,5 |
| Αυστραλία | 8,2 |
| Ηνωμένο Βασίλειο | 5,1 |
| Καναδάς | 4,5 |
| Σιγκαπούρη | 4,4 |
| Γαλλία | 4,3 |
| Ολλανδία | 1,1 |
| Λοιπές χώρες | 3,5 |
| Μετρητά | 1,9 |
| Πηγή: Invesco (στις 30/03/12) | |

## Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

| | Κεφάλαιο |
|---|---|
| Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς | $ 11,37 Δισεκατ. |
| Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς | $ 4,72 Δισεκατ. |
| Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12) | |

## Στοιχεία 3ετίας

| | Διακύμανση/ Αστάθεια | Σχέση Sharpe | Συσχετ. | Alpha | Beta | Ποσοστό Παρέκκλισης | Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Κεφάλαιο | 23,10 | 1,14 | 0,98 | -3,85 | 1,00 | 5,03 | -0,76 |
| Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12) | | | | | | | |

## Προειδοποίηση Επενδυτικού Κινδύνου

Το παρόν είναι ένα θεματικό ΑΚ, που επενδύει σε μετοχές σε ολόκληρο τον κόσμο (συμπεριλαμβανομένων και μετοχών σε REITs) και δανειακούς τίτλους εταιρειών που έχουν σχέση με ακίνητα, και οι επενδυτές θα πρέπει να είναι προετοιμασμένοι για υψηλότερο βαθμό κινδύνου σε σχέση με αυτόν μιας εντολής ευρύτερου επενδυτικού φάσματος.

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.