Κεφάλαιο Invesco Pacific Equity

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΜΕΧΡΙ 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012
ΜΕΡΙΔΙΑ Α-Διανομής

Σημαντικά Στοιχεία

Διαχειριστής(-ές) Κεφαλαίου:	Stuart Parks, Henley
Διαχειρίζεται(-ονται) το Κεφάλαιο από	Αύγουστο 2001
Έναρξης διάθεσης Κατηγορίας Μεριδίων:	Σεπτέμβριος 1992
Έναρξη διάθεσης Κεφαλαίου:	Οκτώβριος 1975
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 40,38
Υψηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 42,84 (03/05/11)
Χαμηλότερη Τιμή 12μήνου:	USD 32,46 (05/10/11)
Τρέχουσα Αποτίμηση Κεφαλαίου:	USD 136,08 Εκατ
Ελάχιστο ποσό Επένδυσης:	USD 1.500
Αρχική προμήθεια:	5,25%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης:	1,5%
Διαρκείς προμήθειες:	2,01% (30/11/11)
Συχνότητα Συναλλαγών:	Καθημερινά, υπολογισμός αξίας σε προθεσμιακή βάση
Εκκαθάριση:	Ημερομηνία Συναλλαγής + 3 ημέρες
Δείκτης:	MSCI AC Pacific ND
Κωδικός Bloomberg:	INVAADI ID
Κωδικός ISIN:	IE0003600388
S&P Fund Rating:	Silver
Morningstar Rating™:	★★★★★

Περίληψη Στόχων και Επενδυτικής Πολιτικής

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους εταιρειών σε όλη την Ασία, αλλά με ιδιαίτερη έμφαση σε αυτές που έχουν έδρα στην περιοχή της Ασίας Ειρηνικού. 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

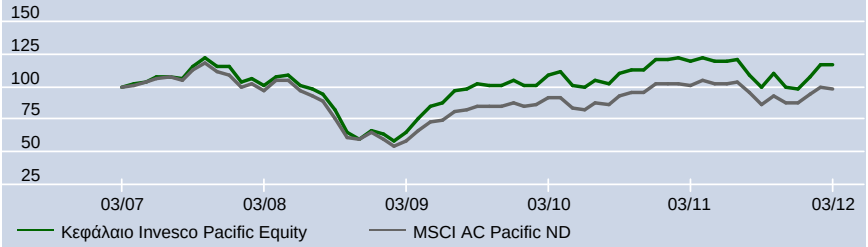
Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από τον Stuart Parks της ομάδας μας Asian Equities με έδρα στο Henley. Αυτή η ομάδα συμπληρώνεται από την ομάδας μας Japanese Equities. Οι δύο ομάδες αποτελούνται από συνολικά 6 επαγγελματίες επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν κατά μέσο όρο 19 χρόνια εμπειρίας στον χώρο. Τα συνολικά στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση και από τις δύο αυτές ομάδες ανέρχονταν σε 9,1 δισ. δολάρια 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	-2,34	78,03	16,49
Δείκτης	-3,40	67,54	-2,04

Ετήσια απόδοση * — % αύξησης

	2011	2010	2009	2008	2007
Κεφάλαιο	-19,12	16,32	56,95	-42,27	18,41
Δείκτης	-13,92	16,83	35,48	-40,59	12,35

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	0,91	-35,16	66,37	9,58	-2,34

Βαθμολογία Κεφαλαίου* — Τομέας Mstar OS GIF: Asia-Pacific inc. Japan EQ

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Βαθμολογία Τριμήνου	1	1	1
Απόλυτη Βαθμολόγηση	17/73	12/64	4/53

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: 2236/ 6.7.2001
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφάλαιο Invesco Pacific 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. 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 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 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	10,17	156,57	31,89	178,64
Ελάχιστη απόδοση	-21,75	4,14	-42,64	15,67
Μέση απόδοση	-6,35	60,34	-6,40	84,43
Μέγιστη ζημία	-36,22	-36,22	-71,83	-68,50
Ελάχιστη ζημία	-14,00	-12,42	-40,78	-40,78
Μέση ζημία	-22,66	-21,61	-56,08	-55,49
Αστάθεια/Διακύμανση σε ετήσια βάση	20,84	20,26	23,66	19,36

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Συμμετοχές και ενεργητικές θέσεις %

Σύνολο τοποθετήσεων 87

Οι σημαντικότερες 10 τοποθετήσεις (%)	%
Samsung	3,7
Tokyo Electron	2,3
Mitsubishi Estate	2,3
Mitsubishi UFJ Financial	2,1
Sumitomo Mitsui Financial	2,1
Konica Minolta	2,1
Nomura	2,0
Daiwa Securities	2,0
Honda Motor	1,9
NetEase.com ADR	1,9

10 πιο θετικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	+
Tokyo Electron	2,1
Konica Minolta	2,0
NetEase.com ADR	1,9
Mitsubishi Estate	1,9
Daiwa Securities	1,9
Jardine Matheson	1,9
Yamaha Motor	1,8
Nomura	1,7
Shinko Electric	1,7
Taiyo Yuden	1,7

10 πιο αρνητικές τοποθετήσεις / επενδύσεις	-
BHP Billiton	2,1
Commonwealth Bank of Australia	1,5
National Australia Bank	1,0
China Construction Bank	0,8
Toyota Motor	0,8
Industrial And Commercial Bank Of China	0,7
Mizuho Financial	0,7
Takeda Pharmaceutical	0,6
Fanuc	0,6
Woolworths	0,6

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Θέσεις ανά τομέα %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Χρηματοοικονομικά	27,4	30,9
Πληροφορική	13,2	29,6
Ειδικά Καταναλωτικά	12,8	10,1
Βιομηχανία	13,7	9,4
Υλικά	10,3	4,8
Βασικά Καταναλωτικά	6,0	3,4
Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	4,9	2,5
Ενέργεια	4,9	2,0
Λοιποί Τομείς	6,8	2,8
Μετρητά	0,0	4,5

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Γεωγραφική κατανομή %

	Δείκτης	Κεφάλαιο
Ιαπωνία	40,6	42,9
Κίνα	11,4	15,1
Κορέα	9,7	11,4
Χονγκ Κονγκ	5,4	6,2
Αυστραλία	15,8	5,7
Ταϊβάν	7,3	4,8
Σιγκαπούρη	3,4	2,1
Ηνωμένο Βασίλειο	0,0	2,0
Λοιπές χώρες	6,4	5,3
Μετρητά	0,0	4,5

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά

	Κεφάλαιο
Μέση Σταθμική Κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) Αγοράς	$ 24,29 Δισεκατ.
Μέση κεφαλαιοποίηση (με βάση τιμές) αγοράς	$ 3,90 Δισεκατ.

Πηγή: Morningstar (στις 30/03/12)

Στοιχεία 3ετίας

	Διακύμανση/ Αστάθεια	Σχέση Sharpe	Συσχετ.	Alpha	Beta	Ποσοστό Παρέκκλισης	Σχέση Κινδύνου/ Απόδοσης
Κεφάλαιο	21,50	0,98	0,98	-0,30	1,16	5,47	0,37

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 βαθμό κινδύνου σε σχέση με αυτό μίας εντολής ευρύτερου επενδυτικού φάσματος, εξαιτίας προβλημάτων που μπορεί να προκύψουν σε σχέση με τις συναλλαγές.

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.