



Datos clave

Gestor:	David Taylor, Londres Desde Julio 2001
Fecha de lanzamiento:	Agosto 2000
Lanzamiento del Fondo original:	Octubre 1999
Estatus legal:	SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS
Divisa base de la Clase de Acción:	EUR
Tipo de la unidad:	Acumulación
Valor liquidativo:	EUR 317,88
Precio máx 12 meses:	EUR 317,88 (30/06/10)
Precio míni 12 meses:	EUR 317,69 (01/07/09)
Volumen del fondo:	EUR 414,90 Mill.
Inversión mínima:	EUR 500
Comisión de suscripción:	hasta 0,00%
Comisión de gestión anual:	0,50%
TER:	0,59%
Liquidez:	Diaria
Liquidación:	T + 4
Índice:	Eonia
Código Bloomberg:	INVEURI LX
Código ISIN:	LU0115143595
Rating Morningstar™:	★ ★ ★

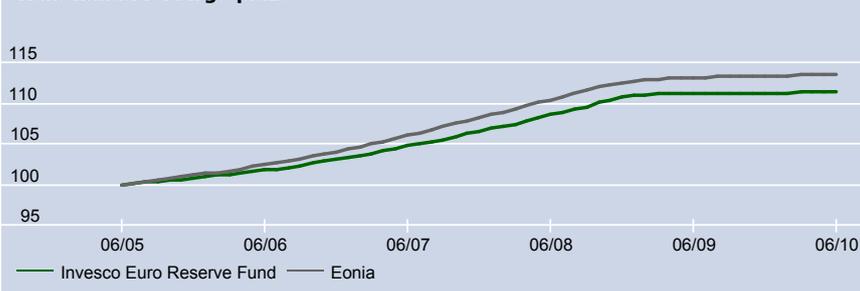
Objetivos del Fondo

[extracto] El Fondo busca obtener la máxima rentabilidad compatible con un alto nivel de seguridad, invirtiendo en una cartera de valores de renta fija a corto plazo denominados en euros con vencimientos iniciales o residuales no superiores a doce meses. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto Simplificado.

Comentario trimestral

Durante el trimestre, el comité de política monetaria del Banco Central Europeo (BCE), el Consejo de Gobierno (CG), mantuvo una vez más inalterado su principal tipo de refinanciación en el 1,00%. El euribor a tres meses aumentó paulatinamente del 0,63% al 0,75%. El mes de abril de 2010 estuvo dominado por los problemas de impago de la deuda soberana de Grecia. Los ministros de finanzas de la zona euro se reunieron y acordaron los términos de los préstamos de emergencia que se pondrían a disposición de Grecia para cubrir sus necesidades de financiación. Tras la reunión del CG de mayo, los comentarios vertidos por Jean Claude Trichet, Presidente del BCE, no sirvieron para respaldar o mejorar mucho la confianza del mercado, de manera que el euro se precipitó hasta nuevos mínimos de 14 meses frente al dólar estadounidense, cayendo por debajo de 1,27 €. A continuación, los mercados financieros registraron una acusada recuperación de la confianza, después de una serie de reuniones de las autoridades de la UE que crearon un "mecanismo europeo de estabilización", concretado en un paquete de ayuda de 750.000 millones de €, destinado a prestar asistencia financiera a los Estados miembros. El BCE también hizo pública su intención de intervenir en el mercado secundario de deuda pública y en los mercados de valores de deuda empresarial mediante compras esterilizadas. El 29 de junio, las bolsas de la zona euro se desplomaron y el índice IBEX español perdió un 5,5% como consecuencia de las operaciones de aversión al riesgo y de la preocupación generalizada sobre el vencimiento el 1 de julio de 442.000 millones de € a 12 meses del programa de Operaciones de Refinanciación a Largo Plazo del BCE; al final, sólo se prestaron 131.900 millones de € al sector bancario en la primera de las tres subastas de asignación plena a 3 meses, una cifra muy inferior a lo que los analistas habían previsto.

Rentabilidad a largo plazo*



Rentabilidad acumulada*

	% de crecimiento			
	1 año	3 años	5 años	Inicio
Fondo	0,06	6,30	11,28	24,79
Índice	0,36	7,12	13,54	-

Rentabilidad anual*

	% de crecimiento				
	2009	2008	2007	2006	2005
Fondo	0,55	3,91	3,36	2,26	1,47
Índice	0,72	4,00	4,02	2,90	2,13

Rentabilidad periodos de 12 meses**

	% de crecimiento				
	30.06.05	30.06.06	30.06.07	30.06.08	30.06.09
	30.06.06	30.06.07	30.06.08	30.06.09	30.06.10
Fondo	1,71	2,93	3,66	2,49	0,06

La información sobre rentabilidades pasadas se actualiza trimestralmente. Si usted necesita información actualizada sobre rentabilidades pasadas, póngase en contacto con nosotros o visite nuestra página web www.invescoeuropa.com.

Información importante

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo. * Dividendos reinvertidos a 30 Octubre 2009. ** Dividendos reinvertidos a 30 Septiembre 2009. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo (fuente: © 2010 Morningstar). Desde Octubre de 2009, Invesco ha reducido sus comisiones de manera ad hoc, lo que tiene un impacto positivo en la rentabilidad.

Invesco Euro Reserve Fund

RESULTADOS A 30 JUNIO 2010

ACCIONES E-Acc.

Información importante

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Invesco no formula ninguna recomendación para invertir en ellas; en caso de albergar alguna duda sobre la idoneidad de este producto, los potenciales inversores deben consultar a su asesor financiero. Publicado por Invesco Asset Management S.A., Sucursal en España y registrado ante la CNMV. Cualquier suscripción en un fondo habrá de realizarse con base en lo dispuesto en los folletos completos y simplificados correspondientes, prestando especial atención a los apartados relativos a objetivo de inversión, riesgos, comisiones y gastos. Pueden obtenerse gratuitamente ejemplares del folleto completo y simplificado y de los últimos informes anual y semestral [así como de cualesquiera otros documentos locales cuya publicación sea obligatoria conforme a las leyes locales] solicitándolo en Invesco Asset Management S.A., Sucursal en España, Calle Recoletos 15 Piso 1, E-28001 España.

© Copyright 2010 Morningstar, Inc. Este informe es únicamente para propósitos informativos. Ni Morningstar ni sus fuentes garantizan la exactitud, la suficiencia o lo completo de este informe o establece garantía alguna con respecto a resultados de su uso. La distribución de activos está realizada por Morningstar utilizando los datos sobre todas las posiciones facilitadas por Invesco. Morningstar Licensed Tools and Content utiliza Interactive Data Managed Solutions.

10 principales posiciones %

Número total de posiciones: 28

Posición	Fondo
Sht-Trm Invest Co Glb Euro Ptf Inst	9,6
Bundesrepublik Deutschland	4,8
Bnp Paribas	4,8
Fortis Banque Sa Bruxelles (Sep 01 10)	4,8
Svenska Handelbk C/P Sep 06 10	4,8
Hsbc Bank C/D 0.500 Aug 27 10	3,6
Credit Agricole C/D 0.000 Jul 05 10	3,6
Lloyds Tsb Bk FRN	3,6
Nordea Bank C/P Sep 24 10	3,6
Credit Agricole C/D 0.000 Aug 17 10	3,0

Fuente: Invesco (a 30/06/10)

Rendimientos

Rendimiento por dividendo previsto: (Indicación de los posibles dividendos durante los próximos 12 meses. Este rendimiento no está garantizado)	0,09
Rendimiento por amortización previsto: (Previsión a más largo plazo, que incluye los dividendos, más o menos cualquier plusvalía o minusvalía realizada al vencimiento de los bonos en el fondo. Este rendimiento no está garantizado)	0,17

Fuente: Invesco (a 30/06/10)

Información adicional

El valor de las inversiones, así como los rendimientos derivados de ellas, pueden oscilar (debido, en parte, a las fluctuaciones del tipo de cambio), y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del capital invertido. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo.