



Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Euro Reserve Fund (il "Fondo")

Un comparto di Invesco Funds, SICAV (il "Fondo Multicomparto")

Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0102737730) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è offrire un rendimento con un certo grado di sicurezza.
- Il Fondo investirà principalmente in strumenti obbligazionari a breve termine denominati in euro.
- Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
- Su richiesta, l'investitore può acquistare e vendere le sue azioni in qualunque Giorno Lavorativo in Lussemburgo (come definito nel prospetto del Fondo Multicomparto (il "Prospetto")).
- I proventi dell'investimento sono reinvestiti.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 1 anno.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore Rischio superiore
← Rendimenti solitamente inferiori Rendimenti solitamente superiori →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La summenzionata categoria di rischio non è una misura delle perdite o dei profitti di capitale, ma dell'entità dei rialzi e delle flessioni del prezzo della Classe di Azioni in passato.
- Ad esempio, una classe di azioni il cui prezzo abbia registrato considerevoli rialzi e flessioni rientrerà in una categoria di rischio più elevata, mentre una classe di azioni il cui prezzo abbia registrato rialzi e flessioni meno significativi rientrerà in una categoria di rischio più bassa.
- L'appartenenza della Classe di Azioni alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 1 perché in passato il suo prezzo ha registrato rialzi e flessioni estremamente bassi.
- Si rammenta che in futuro la categoria di rischio della Classe di Azioni potrebbe cambiare.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli effetti dell'inflazione possono provocare una riduzione del valore dell'investimento.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

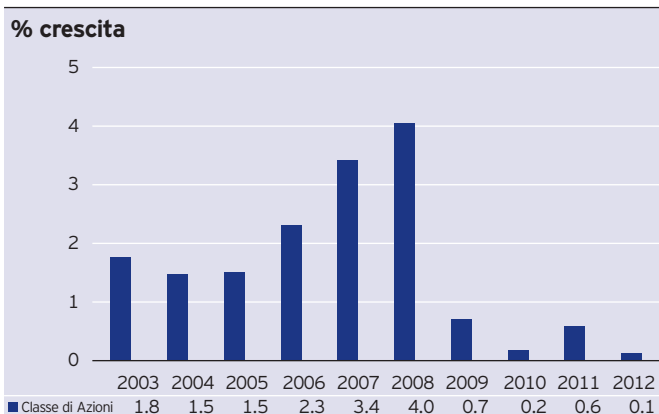
Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	0.21%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere tale informazione al Suo consulente finanziario o distributore.
- Le spese correnti si basano sulle spese per il periodo conclusosi ad agosto 2012 annualizzate. Tale cifra può variare da un anno all'altro. È calcolata dopo aver dedotto una percentuale discrezionale non applicata di commissioni di gestione pagate dalla società di gestione. Tale cifra esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione o rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta ad una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese specifiche del Fondo, si fa rinvio alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di avvio del Fondo: 14/10/1999.
- Data di avvio della Classe di Azioni: 14/10/1999.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon (International) Limited, Filiale di Lussemburgo.
- I dati relativi ai prezzi più recenti del Fondo possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- È consentita la conversione da questo Fondo ad un altro fondo su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa per tale conversione. Per maggiori informazioni, si rimandano gli investitori alla Sezione 5 del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in base al principio della separazione patrimoniale tra i fondi che lo costituiscono. Gli attivi del Fondo non possono quindi essere utilizzati per soddisfare le passività di un altro fondo del Fondo Multicomparto.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più classi di azioni. Per informazioni su altre classi di azioni disponibili nella giurisdizione d'interesse, si rimanda al nostro sito web.
- Ulteriori dettagli su questo Fondo possono essere ottenuti dal Prospetto e dalle relazioni annuali e semestrali del Fondo Multicomparto. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni annuali e semestrali più recenti sono disponibili in inglese e tedesco. I suddetti documenti possono essere ottenuti gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dei dati, International Financial Data Services, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland, Telephone +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400; o presso la Società di gestione, Invesco Management SA, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg; inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com oppure sul nostro sito web: www.invesco.com.