Invesco Funds Series 2
Jahresbericht (geprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2016

Invesco Bond Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung der Serie	05-06	Preise und Erträge (ungeprüft)
04	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	07-14	Portfoliobestand (Fortsetzung)
05	Performance des Fonds (ungeprüft)	15	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco Emerging Markets Bond Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung der Serie	17-19	Preise und Erträge (ungeprüft)
16	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	20-26	Portfoliobestand (Fortsetzung)
17	Performance des Fonds	27	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco Gilt Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung der Serie	29	Preise und Erträge (ungeprüft)
28	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	30	Portfoliobestand (Fortsetzung)
29	Performance des Fonds	31	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco Global High Income Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung der Serie	33-35	Preise und Erträge (ungeprüft)
32	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	36-46	Portfoliobestand (Fortsetzung)
33	Performance des Fonds	47	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

48	Bilanz 30 November 2016	56-85	Erläuterungen zu den Finanzausweisen
49	Bilanz 30 November 2015	86	Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle
52	Aufstellung der Erträge 30 November 2016	87	Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der Invesco Funds Series 2
53	Aufstellung der Erträge 30 November 2015	89	Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber
54	Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile 30 November 2016	90	Zusätzliche Informationen (ungeprüft)
55	Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile 30 November 2015	91	Allgemeine Informationen

Anlageziel und Beschreibung der Serie

Anlageziel und Anlagepolitik

Invesco Bond Fund
Der Fonds strebt an, langfristigen Kapitalzuwachs und Ertrag zu erzielen.

Der Fonds wird dieses Ziel hauptsächlich durch die Anlage in einem diversifizierten Portfolio von Schuldtiteln zu erreichen suchen, die von Staaten, supranationalen Organisationen, Gebietskörperschaften, nationalen Körperschaften des öffentlichen Rechts oder von Unternehmen emittiert werden. Die Schuldtitel können auch verbriefte Schuldtitel (z. B Mortgage Backed Securites (MBS) und Asset Backed Securities (ABS)) mit einschließen. Verbriefte Schuldtitel können auch gewerbliche Mortgage Backed Securities und Residential Mortgage Backed Securities (RMBS) umfassen, einschließlich Collateralised Mortgage Obligations (CMOs) und Collateralised Loan Obligations (CLOs).

Das Engagement bei MBS kann über staatlich geförderte Institutionen (z. B. Fannie Mae, Freddie Mac oder Ginnie Mae) oder nicht staatlich geförderte Institutionen (traditionell von einer Investmentbank ausgestellten Papieren) eingegangen werden.

Darüber hinaus kann das Engagement bei ABS / MBS durch Senior- und Junior-Tranchen erfolgen.

Der Fonds kann bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren anlegen, die entweder in Verzug sind oder als mit hohem Ausfallrisiko („Distressed Securities") eingestuft werden, wie von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Der Fonds kann außerdem bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in bedingten Wandelanleihen investieren.

Bis zu 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds kann auch in Barmittel, hochgradig liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Schuldtitel investiert werden, die die vorgenannten Anforderungen nicht erfüllen.

Der Einsatz des Fonds von derivativen Finanzinstrumenten kann u. a. Derivate auf Kredite, Zinssätze und Währungen umfassen und zum Aufbau von Long- und Short-Positionen eingesetzt werden.

Obwohl es nicht in der Absicht des Fonds liegt, in Aktienwerte zu investieren, können diese doch aufgrund der Handlungen eines Unternehmens oder aufgrund anderer Konvertierungen im Portfolio gehalten werden.

Invesco Emerging Markets Bond Fund
Der Fonds beabsichtigt, einen hohen Ertrag und langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Fonds will sein Ziel primär durch die Anlage in Schuldtiteln von Emittenten in aufstrebenden Märkten erreichen, die auch andernorts notiert oder gehandelt werden können.

Schuldtitel umfassen u. a. von Regierungen, Gebietskörperschaften, Körperschaften des öffentlichen Rechts, quasistaatlichen Emittenten, supranationalen Organisationen, internationalen Körperschaften des öffentlichen Rechts oder von Unternehmen emittierte Schuldtitel und Wandelanleihen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in bedingte Wandelanleihen investieren.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren anlegen, die entweder in Verzug sind oder als mit hohem Ausfallrisiko („Distressed Securities") eingestuft werden, wie von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt.

Bis zu 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds kann auch in Barmittel, hochgradig liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und andere zulässige übertragbare Wertpapiere investiert werden, die die vorgenannten Anforderungen nicht erfüllen.

Ferner kann der Anlageverwalter auch versuchen, ein Engagement in derartigen Schuldtiteln aufzubauen, indem er bis zu 10 % des Nettovermögens in strukturierten Schuldverschreibungen anlegt. Hierzu zählen kreditgebundene Schuldverschreibungen, einlagengebundene Schuldverschreibungen und an einen Gesamtrendite-Swap gebundene Schuldverschreibungen. Der Anlageverwalter wird diese strukturierten Schuldverschreibungen einsetzen, wenn eine Direktanlage in Schuldtiteln, die von Regierungen, Gebietskörperschaften und Behörden ausgegeben werden, beispielsweise wegen Beschränkungen für Zuflüsse ausländischen Kapitals nicht möglich oder nicht interessant ist. Sie werden frei übertragbar sein und keine Hebelwirkung haben.

Für die Zwecke des Fonds hat der Anlageverwalter die aufstrebenden Länder als alle Länder der Welt mit Ausnahme (i) der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die der Anlageverwalter als entwickelte Länder betrachtet, (ii) der Vereinigten Staaten von Amerika, (iii) Kanadas, (iv) Japans, (v) Australiens, (vi) Neuseelands, (vii) Norwegens, (viii) der Schweiz, (ix) Hongkongs und (x) Singapurs definiert.

Maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds kann in Wertpapiere investiert werden, die von Staaten emittiert oder garantiert werden, die (laut der Einstufung durch eine große, anerkannte Ratingagentur) unterhalb erstklassiger Anlagequalität eingestuft wurden. Zur Klarstellung: Diese Einschränkung trifft nicht auf die Wertpapiere quasistaatlicher Emittenten und andere Arten von Schuldtiteln zu, die einer Mindestbonitätseinstufung nicht unterliegen.

Invesco Gilt Fund
Das Ziel des Fonds ist es, durch aktiven Handel mit einem Portfolio von Wertpapieren des britischen Staates einen gleichbleibend hohen Bruttoertrag bei Schutz des Kapitals zu erzielen. Die Verwaltungsgesellschaft wird das Anlageziel dadurch zu erreichen suchen, dass sie in einem diversifizierten Portfolio von Wertpapieren des britischen Staates anlegt.

Invesco Global High Income Fund
Der Fonds beabsichtigt, einen hohen Ertrag und langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Fonds will sein Ziel primär durch die Anlage in global ausgegebenen, ertragsstarken Schuldtiteln und Schuldtiteln von Emittenten in aufstrebenden Märkten erreichen, die auch andernorts notiert oder gehandelt werden können.

Schuldtitel umfassen u. a. von Regierungen, Gebietskörperschaften, Körperschaften des öffentlichen Rechts, quasistaatlichen Emittenten, supranationalen Organisationen, internationalen Körperschaften des öffentlichen Rechts oder von Unternehmen emittierte Schuldtitel und Wandelanleihen.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren anlegen, die entweder in Verzug sind oder als mit hohem Ausfallrisiko („Distressed Securities") eingestuft werden, wie von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in bedingte Wandelanleihen investieren.

Ferner kann der Anlageverwalter auch versuchen, ein Engagement in derartigen Schuldtiteln aufzubauen, indem er bis zu 10 % des Nettoinventarwerts in strukturierten Schuldverschreibungen anlegt. Hierzu zählen kreditgebundene Schuldverschreibungen, einlagengebundene Schuldverschreibungen und an einen Gesamtrendite-Swap gebundene Schuldverschreibungen. Der Anlageverwalter wird diese strukturierten Schuldverschreibungen einsetzen, wenn eine Direktanlage in Schuldtiteln, die von Regierungen, Gebietskörperschaften und Behörden ausgegeben werden, beispielsweise wegen Beschränkungen für Zuflüsse ausländischen Kapitals nicht möglich oder nicht interessant ist. Sie werden frei übertragbar sein und keine Hebelwirkung haben.

Invesco Global High Income Fund (fortsetzung)
Bis zu 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds kann auch in Barmittel, hochgradig liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und andere zulässige übertragbare Wertpapiere investiert werden, die die vorgenannten Anforderungen nicht erfüllen. Für die Zwecke des Fonds hat der Anlageverwalter die aufstrebenden Länder als alle Länder der Welt mit Ausnahme (i) der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, (ii) der Vereinigten Staaten von Amerika, (iii) Kanadas, (iv) Japans, (v) Australiens, (vi) Neuseelands, (vii) Norwegens, (viii) der Schweiz, (ix) Hongkongs und (x) Singapurs definiert.

Maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds kann in Wertpapiere investiert werden, die von Staaten emittiert oder garantiert werden, die (laut der Einstufung durch eine große, anerkannte Ratingagentur) unterhalb erstklassiger Anlagequalität eingestuft wurden. Zur Klarstellung: Diese Einschränkung trifft nicht auf von quasistaatlichen Emittenten ausgegebene Wertpapiere und andere Arten von Schuldtiteln zu, die einer Mindestbonitätseinstufung nicht unterliegen.

Beschreibung der Serie
Die Invesco Funds Series 2 (die „Serie") ist ein offener irischer Investmentfonds, der den Invesco Bond Fund, den Invesco Emerging Markets Bond Fund, den Invesco Gilt Fund und den Invesco Global High Income Fund (die „Fonds") umschließt. Die Serie ist von der Central Bank of Ireland als OGAW nach den „Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011" in ihrer jeweils aktuellen Fassung (die „OGAW-Bestimmungen") und nach den Bestimmungen der Central Bank of Ireland (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2015 anerkannt worden. Die Serie ist auch von der Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC) nach der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) und von der Financial Conduct Authority unter Section 264 des Financial Services and Markets Act von 2000 (das „Gesetz") anerkannt worden.

Die Fonds sind ferner bestrebt, die Rechtsvorschriften anderer Länder zu erfüllen, in denen sie zum Vertrieb zugelassen sind.

Die Fonds geben Anteile an Anteilinhaber aus. Gemäß dem Gesamtprospekt wird in diesen Finanzausweisen von „Anteilen" und „Anteilinhabern" gesprochen.

Jeder Fonds ist ein Fonds der Invesco Gruppe unter dem Management von Invesco Global Asset Management DAC (die „Verwaltungsgesellschaft"). Invesco Global Asset Management DAC ist eine indirekte, hundertprozentige Tochtergesellschaft von Invesco Ltd.

Jeder Fonds wurde von der Central Bank of Ireland genehmigt. Jeder Fonds wurde auch von der SFC genehmigt. Durch die Erteilung dieser Genehmigung übernimmt die SFC jedoch keine Verantwortung für die Bonität der Fonds oder die Richtigkeit irgendeiner in dieser Hinsicht zum Ausdruck gebrachten Aussage oder Meinung.

Der Inhalt dieses Berichts, für den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich ist, wurde von Invesco Global Asset Management DAC, das von der Central Bank of Ireland kontrolliert wird, genehmigt.

Die Fonds wurden nicht gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 (einschließlich nachfolgender Novellierungen) registriert und Anteile der Fonds („Anteile") sind nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 (einschließlich nachfolgender Novellierungen) registriert. Aus diesem Grunde dürfen Anteile nicht in den Vereinigten Staaten oder an US-Personen, wie diese im aktuellen Verkaufsprospekt der Serie definiert werden (der „Verkaufsprospekt"), verkauft oder geliefert bzw. US-Personen angeboten werden.

Anteilpreise werden auf der Invesco-Internetseite www.invesco.com (für Anteilinhaber in Hongkong gilt: www.invesco.com.hk) und, sofern lokale Gesetze oder Bestimmungen dies erfordern, in führenden örtlichen Finanzzeitungen bekannt gegeben. Dazu gehören im Falle Hongkongs: Hong Kong Economic Times, South China Morning Post und Hong Kong Economic Journal. Anteilpreise können derzeit auch bei Reuters und Bloomberg abgefragt werden.

Eine Anlage in den Fonds sollte als langfristig angesehen werden. Es kann nicht garantiert werden, dass die bei der Zeichnung von Anteilen aufgewendeten Beträge letzten Endes auch wieder realisiert werden. Die Wechselkursschwankungen zwischen einzelnen Währungen können den Wert einer Anlage in den Fonds ebenfalls steigen oder fallen lassen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass Anlagen in aufstrebenden Märkten ihrer Natur nach hoch riskant und potentiell schwankungsanfällig sind.

Dieser Bericht an die Anteilinhaber stellt kein Angebot und auch keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen jeglicher Fonds dar.

Ein aktualisierter Gesamtprospekt für die Invesco Funds Series 1, 2, 3, 4, 5 und 6 sowie für die Invesco Funds Series wurde am 29. Juli 2016 herausgegeben. Dieser enthält alle aktuellen und (zum Ausgabezeitpunkt) relevanten Informationen hinsichtlich dieser Serie und anderer Fonds der Invesco Funds Series 1, 2, 3, 4, 5 und 6 sowie der Invesco Funds Series. Dieser Bericht an die Anteilinhaber wurde auf der Basis des Verkaufsprospekts verfasst. Wenn Sie ein Exemplar dieses Verkaufsprospekts wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihr zuständiges Invesco-Büro. Angaben zu Änderungen im aktualisierten Gesamtprospekt sind unter Erläuterung 13 zu finden.

Gebühren

Anteil	Datum d. Auflegung	Jährliche Verwaltungs-gebühr	Jährliche Ausschüttungs-gebühr	Jährliche Gebühr des Verwalters Akt.	Jährliche Gebühr der Verwahrstelle Akt.
		%	%	%	%
Invesco Bond Fund					
„A SD"-Anteile SA	02.09.1992	0,75	-	0,10	0,006375
„A Acc EUR HGD"-Anteile* A	18.09.2013	0,75	-	0,10	0,006375
„A AD EUR"-Anteile AA	08.10.2014	0,75	-	0,10	0,006375
„A AD EUR HGD"-Anteile AA	08.10.2014	0,75	-	0,10	0,006375
„A MD"-Anteile M	30.07.2004	0,75	-	0,10	0,006375
„A MD RMB HGD"-Ant. M	18.09.2013	0,75	-	0,10	0,006375
„B SD"-Anteile SA	07.04.2000	0,75	1,00	0,10	0,006375
„C SD"-Anteile SA	02.09.1992	0,50	-	0,10	0,006375
„C Acc"-Anteile A	19.06.2013	0,50	-	0,10	0,006375
„C Acc EUR HGD"-Anteile A	18.09.2013	0,50	-	0,10	0,006375
„C Acc GBP"-Anteile A	08.12.2010	0,50	-	0,10	0,006375
„I Acc EUR"-Anteile* A	05.07.2006	0,00	-	0,00	0,006375
„I Acc JPY HGD"-Ant. A	20.05.2015	0,00	-	0,00	0,006375
„Z SD"-Anteile SA	21.08.2013	0,38	-	0,10	0,006375
„Z AD"-Anteile AA	21.08.2013	0,38	-	0,10	0,006375
Invesco Emerging Markets Bond Fund					
„A SD"-Anteile SA	10.03.2000	1,00	-	0,20	0,006375
„A Acc CHF HGD"-Anteile A	18.09.2013	1,00	-	0,20	0,006375
„A Acc EUR HGD"-Anteile A	30.07.2004	1,00	-	0,20	0,006375
„A Acc SEK HGD"-Anteile A	18.09.2013	1,00	-	0,20	0,006375

Anteil	Datum d. Auflegung	Jährliche Verwaltungsgebühr %	Jährliche Ausschüttungsgebühr %	Jährliche Gebühr des Verwalters Akt. %	Jährliche Gebühr der Verwahrstelle Akt. %
Invesco Emerging Markets Bond Fund (fortsetzung)					
„A AD EUR"-Anteile AA	08.10.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A AD EUR HGD"-Anteile AA	20.08.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD"-Festanteile M	30.07.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD EUR HGD"-Anteile M	08.12.2010	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD1 GI AUD HGD Plus"-Ant.** M	20.08.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD1 GI CAD HGD Plus"-Ant.** M	20.08.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD1 GI NZD HGD Plus"-Ant.** M	20.08.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD HKD"-Anteile M	07.07.2011	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD RMB HGD"-Ant. M	18.09.2013	1,00	-	0,20	0,006375
„B SD"-Anteile SA	03.08.2001	1,00	1,00	0,20	0,006375
„C SD"-Anteile SA	01.11.1999	0,75	-	0,20	0,006375
„C Acc"-Anteile A	08.10.2014	0,75	-	0,20	0,006375
„C Acc CHF HGD"-Anteile A	18.09.2013	0,75	-	0,20	0,006375
„C Acc EUR HGD"-Anteile A	30.07.2004	0,75	-	0,20	0,006375
„C AD EUR HGD"-Anteile*** AA	17.08.2016	0,75	-	0,20	0,006375
„I Acc EUR"-Anteile A	05.07.2006	0,00	-	0,00	0,006375
„Z AD EUR HGD"-Anteile AA	21.08.2013	0,50	-	0,20	0,006375
Invesco Gilt Fund					
„A QD"-Anteile Q	01.11.1994	0,65	-	0,10	0,006375
„B QD"-Anteile* Q	20.08.2001	0,65	1,00	0,10	0,006375
„C QD"-Anteile Q	02.11.1994	0,40	-	0,10	0,006375
„Z QD"-Anteile Q	21.08.2013	0,32	-	0,10	0,006375
Invesco Global High Income Fund					
„A SD"-Anteile SA	12.01.1994	1,00	-	0,20	0,006375
„A Acc CHF HGD"-Anteile A	18.09.2013	1,00	-	0,20	0,006375
„A Acc EUR HGD"-Anteile A	30.07.2004	1,00	-	0,20	0,006375
„A Acc SEK HGD"-Anteile A	18.09.2013	1,00	-	0,20	0,006375
„A AD EUR"-Anteile AA	08.10.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A AD EUR HGD"-Anteile AA	08.10.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD"-Festanteile M	30.07.2004	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD EUR HGD"-Anteile M	08.12.2010	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD1 GI AUD HGD Plus"-Anteile** M	20.08.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD1 GI CAD HGD Plus"-Anteile**** M	20.08.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD1 GI NZD HGD Plus"-Anteile**** M	20.08.2014	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD HKD"-Anteile M	08.12.2010	1,00	-	0,20	0,006375
„A MD RMB HGD"-Anteile M	18.09.2013	1,00	-	0,20	0,006375
„B SD"-Anteile SA	20.08.2001	1,00	1,00	0,20	0,006375
„C SD"-Anteile SA	12.01.1994	0,75	-	0,20	0,006375
„C Acc"-Anteile A	27.02.2009	0,75	-	0,20	0,006375
„C Acc CHF HGD"-Anteile* A	18.09.2013	0,75	-	0,20	0,006375
„C Acc EUR HGD"-Anteile A	30.07.2004	0,75	-	0,20	0,006375
„I Acc EUR"-Anteile* A	05.07.2006	0,00	-	0,00	0,006375
„Z SD"-Anteile SA	21.08.2013	0,50	-	0,20	0,006375
„Z AD EUR HGD"-Anteile AA	21.08.2013	0,50	-	0,20	0,006375

Ausschüttungen
M = monatlich ausschüttend
Q = vierteljährlich ausschüttend
SA = halbjährlich ausschüttend
AA = jährlich ausschüttend
A = thesaurierend

* Am 23. August 2016 aufgelöst.
** Am 29. Juli 2016 umbenannt.
*** Am 17. August 2016 aufgelegt.
**** Am 29. Juli 2016 umbenannt und am 23. August 2016 aufgelöst.

Die jährliche Gebühr der Verwaltungsgesellschaft beruht auf dem Nettoinventarwert („Wert") eines jeden Fonds an jedem Geschäftstag und wird monatlich bezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft erhält ferner eine Gebühr für ihre Pflichten als Verwalter („Invesco Global Asset Management DAC") und Registerführer („Invesco Global Asset Management DAC") jedes Fonds. Die Gebühr des Verwalters wird täglich ermittelt und monatlich am letzten Geschäftstag eines Monats ausgezahlt, und zwar zu den oben angegebenen Sätzen auf der Basis des Nettoinventarwerts jeder Anteilklasse jedes Fonds an jedem Geschäftstag. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt einen Teil ihrer Verwaltungsgebühren an den Unter-Verwalter („BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company"), da der Unter-Verwalter bestimmte Verwaltungsaufgaben für die Fonds übernimmt.

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle") erhält gestaffelte Gebühren von maximal 0,0075 % p.a. des Nettoinventarwerts jeder Anteilklasse eines Fonds, die monatlich am letzten Geschäftstag des Monats ausgezahlt werden.

Das Fondsvermögen ist ausschließlich zur Erfüllung der Ansprüche der Anteilinhaber des relevanten Fonds sowie der Ansprüche der Kreditoren bestimmt, deren Forderungen in Verbindung mit der Auflegung, Führung und Abwicklung des Fonds entstehen.

Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft

Der Anfang des Jahres war von Marktvolatilität geprägt, als neben der Entwicklung der Ölpreise auch Sorgen um die Wirtschaft Chinas und der USA auf die Stimmung drückten. Vor diesem Hintergrund wurden Unternehmensanleihen von den Staatsanleihen der Kernmärkte überflügelt. Angesichts von Sorgen über die Liquidität und die Fähigkeit einiger Banken, ihre Geschäftsmodelle an die sich wandelnde Marktsituation anzupassen, schnitten die Finanzwerte unter den Unternehmensanleihen am schwächsten ab. Die Risikobereitschaft der Investoren stabilisierte sich und wandte sich gegen Ende Februar ins Positive. Im März erfuhr die Risikobereitschaft weiteren Auftrieb, als die Europäische Zentralbank (EZB) ihr Programm zum Kauf von Unternehmensanleihen ankündigte, das auch den nicht-finanziellen Unternehmenssektor Europas einschloss und als sie ferner den Umfang ihres Programms von EUR 60 Mrd. auf EUR 80 Mrd. erhöhte.

Nachdem schwache US-Arbeitsmarktdaten jedoch die Sorgen um das globale Wachstum erneut entzündeten und die Fähigkeit der Zentralbanken, ihre Mandate zu erfüllen in Frage gestellt wurde, ging die Risikobereitschaft zurück. Letztlich dominierte aber das Schockergebnis des britischen Referendums das zweite Quartal von 2016, als dieses entgegen den Erwartungen der meisten Analysten und Marktteilnehmer für einen Austritt aus der Europäische Union ausfiel. Die Erwartung des Abstimmungsergebnisses überschattete sowohl den Beginn des Programms der EZB zum Kauf von Unternehmensanleihen als auch eine gemäßigtere Haltung der US-amerikanischen Federal Reserve (Fed). Die Kernmärkte für Staatsanleihen zeigten sich generell schwächer, als eine positive Stimmung risikoreichere Anlagen im Berichtzeitraum besser abschneiden ließ. Die Ausnahme bildeten hier die Gilts, als die Bank of England (BOE) eine Reihe von Maßnahmen zur zusätzlichen Unterstützung der britischen Wirtschaft nach der Entscheidung zum Austritt aus der Europäischen Union ankündigte. In den Märkten für Unternehmensanleihen unterstützte das Programm der EZB zum Kauf von Unternehmensanleihen sowie die Mitteilung der Bank of England, dass sie ein ähnliches Programm starten würde, diese Anlageklasse in Europa. Derweil blieb die Fed in den USA zurückhaltend, was die Stimmung unterstützte.

Die Renditen der Staatsanleihen stiegen zum Ende des Berichtzeitraums, als eine Reihe von Faktoren zu Marktschwächen führte. Einer der wichtigsten dieser Faktoren ist eine steigende Inflationserwartung. Die überraschende Wahl Donald Trumps zum nächsten Präsidenten der Vereinigten Staaten brachte die Finanzmärkte derweil dazu, sich auf dessen erklärte Pläne für eine umfassende finanzpolitische Expansion zu konzentrieren. Die negativen Auswirkungen steigender Renditen für Staatsanleihen machten sich auch in anderen Sektoren bemerkbar. Die in der Regel empfindlicher auf Zinsänderungen reagierenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen blieben hinter Marktsegmenten mit höherem Kreditrisiko zurück, so beispielsweise den Hochprozentern.

Über die zwölf Monate bis Ende November 2016 blieben die „A"-Anteile des Fonds hinter dem Vergleichsindex zurück. Vorausschauend scheint es fast sicher zu sein, dass die Fed in ihrer Dezember-Sitzung eine Zinserhöhung beschließen wird, wobei der Tonus ihrer Erklärung angesichts der bevorstehenden Trump-Administration von besonderem Interesse sein wird. Angesichts der Rhetorik des designierten Präsidenten zum Thema der Staatsausgaben erwarten wir höhere Zinsen, steilere Renditekurven und eine höhere Inflation. Was Europa anbelangt, so glauben wir, dass sich die Eurozone in einer frühen Phase der Erholung befindet, wobei die Region tiefgreifende wirtschaftliche, politische, demografische und soziale Veränderungen durchmacht. Das jüngste Votum der britischen Bevölkerung für einen Austritt aus der Europäischen Union und die zahlreichen politischen Hürden, die auf dem Weg zu einer vollständigen Erholung überwunden werden müssen, bedeuten, dass die Unsicherheit in Europa voraussichtlich noch einige Zeit andauern wird. Das Wachstum in der Region wird vor allem durch die Inlandsnachfrage angetrieben, da niedrigere Ölpreise und höhere Beschäftigungszahlen zu mehr verfügbarem Einkommen und einem hohen Geschäfts- bzw. Verbrauchervertrauen geführt haben. Die Inflation bleibt gedämpft, wobei der Aufwärtsdruck überwiegend durch Basiseffekte hervorgerufen wird. Obwohl die Politik der Zentralbank es nicht schafft, Wachstum in den Fokus zu rücken, glauben wir dennoch, dass die EZB die Geldpolitik weiterhin locker halten muss, um ihr Inflationsziel zu erreichen.

Datum: 28. Dezember 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (ungeprüft) (Jeweils in der Basiswährung der Anteilklasse, Mittelwert, bei Wiederanlage der Bruttoerträge)	Währung	in den letzten 6 Monaten	Prozentuale Veränderung: in den letzten 12 Monaten	in den letzten 5 Jahren (kumulativ)
Invesco Bond Fund - „A SD"-Anteile	USD	(2,39)	2,13	2,21
Invesco Bond Fund - „A Acc EUR HGD"-Anteile**	EUR	4,56	8,69	k/A
Invesco Bond Fund - „A AD EUR"-Anteile	EUR	2,23	1,38	k/A
Invesco Bond Fund – „A AD EUR HGD"-Anteile**	EUR	4,53	8,67	k/A
Invesco Bond Fund - „A MD"-Anteile	USD	(2,41)	2,10	2,20
Invesco Bond Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	RMB	(1,78)	4,65	k/A
Invesco Bond Fund - „B SD"-Anteile	USD	(2,82)	1,22	(2,70)
Invesco Bond Fund - „C SD"-Anteile	USD	(2,30)	2,38	3,48
Invesco Bond Fund - „C Acc"-Anteile	USD	(2,37)	2,28	k/A
Invesco Bond Fund - „C Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	(3,21)	0,79	k/A
Invesco Bond Fund - „C Acc GBP"-Anteile	GBP	14,70	23,35	29,65
Invesco Bond Fund - „I Acc EUR"-Anteile**	EUR	3,46	3,14	34,84
Invesco Bond Fund – „I Acc JPY HGD"-Anteile	JPY	(2,92)	1,22	k/A
Invesco Bond Fund - „Z SD"-Anteile	USD	(2,22)	2,53	k/A
Invesco Bond Fund - „Z AD EUR"-Anteile	EUR	2,45	1,81	k/A
Barclays Capital Global Aggregate (USD) (Vergleichsindex)	USD	(1,40)	3,48	16,41
Morningstar GIF OS Global Bond*	USD	(3,08)	0,86	(1,87)

Quelle: Morningstar

* zu Vergleichszwecken

** Am 23. August 2016 aufgelöste Anteilklasse.

Angaben zum Nettoinventarwert für den 30. November 2016, 30. November 2015 und 30. November 2014 finden Sie auf Seiten 50 und 51.

Preise und Erträge (ungeprüft)

In den folgenden Tabellen werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte der Fondsanteile, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds gemäß Auszahlungsdatum für die letzten zehn Jahre wiedergegeben.

Kalenderjahr	Höchstpreis „A SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A SD"-Anteile USD	Höchstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „A MD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A MD"-Anteile USD
2007	25,94	23,10	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	25,73	22,93
2008	27,65	24,31	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	27,45	24,15
2009	28,63	24,54	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	28,40	24,44
2010	29,25	25,76	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	29,01	25,72
2011	29,97	27,12	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	29,83	27,04
2012	30,38	28,46	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	30,20	28,27
2013	29,71	26,78	10,38	10,00	k/A	k/A	k/A	k/A	29,67	26,71
2014	29,23	27,55	10,85	10,18	10,06	9,92	10,10	9,80	28,99	27,45
2015	28,08	26,47	10,58	10,04	11,78	10,00	9,98	9,47	27,94	26,40
2016*	28,84	26,19	11,01	10,12	11,76	10,70	10,16	9,34	28,71	26,17

Kalenderjahr	Höchstpreis „A MD RMB HGD"-Anteile RMB	Niedrigstpreis „A MD RMB HGD"-Anteile RMB	Höchstpreis „B SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „B SD"-Anteile USD	Höchstpreis „C SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C SD"-Anteile USD	Höchstpreis „C Acc USD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C Acc USD"-Anteile USD	Höchstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR
2007	k/A	k/A	24,09	21,65	26,92	23,93	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	25,48	22,34	28,77	25,28	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	26,00	22,47	29,85	25,54	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	26,46	23,40	30,54	26,87	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	27,17	24,61	31,28	28,29	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	27,51	25,78	31,71	29,71	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	103,36	100,00	26,99	24,30	30,99	27,94	10,16	9,58	k/A	k/A
2014	108,89	101,43	26,43	25,01	30,51	28,74	10,64	9,97	10,87	10,18
2015	105,17	93,82	25,46	24,03	29,30	27,61	10,42	9,93	10,61	10,08
2016*	113,52	102,78	26,15	23,79	30,09	27,31	11,07	10,08	11,08	10,10

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kalenderjahr	Höchstpreis „C Acc GBP"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „C Acc GBP"-Anteile GBP	Höchstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „I Acc JPY HGD"-Anteile JPY	Niedrigstpreis „I Acc JPY HGD"-Anteile JPY	Höchstpreis „Z SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „Z SD"-Anteile USD	Höchstpreis „Z AD EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „Z AD EUR"-Anteile EUR
2007	k/A	k/A	18,45	17,50	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	21,55	17,15	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	21,75	19,41	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	24,49	20,41	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	20,05	17,63	25,89	21,73	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	20,93	19,20	29,07	24,98	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	20,45	18,51	27,28	24,28	k/A	k/A	10,38	9,84	10,21	9,79
2014	20,12	18,48	27,95	24,43	k/A	k/A	10,74	10,11	11,21	9,85
2015	21,48	19,45	32,98	27,91	1009	973	10,31	9,71	12,85	10,89
2016*	27,16	20,49	33,85	30,80	1076	982	10,59	9,61	12,85	11,66

Nettoertragsausschüttung

Kalenderjahr	„A SD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„A MD"-Anteile USD	„A MD RMB HGD"-Anteile RMB	„B SD"-Anteile USD	„C SD"-Anteile USD	„Z SD"-Anteile USD	„Z AD EUR"-Anteile EUR
2007	0,2866	k/A	k/A	0,5528	k/A	0,2687	0,2968	k/A	k/A
2008	0,6760	k/A	k/A	0,5971	k/A	0,6252	0,7022	k/A	k/A
2009	0,7703	k/A	k/A	0,6023	k/A	0,7030	0,8025	k/A	k/A
2010	0,5131	k/A	k/A	0,5063	k/A	0,2167	0,6069	k/A	k/A
2011	0,5689	k/A	k/A	0,5658	k/A	0,2572	0,6680	k/A	k/A
2012	0,5399	k/A	k/A	0,5368	k/A	0,2212	0,6405	k/A	k/A
2013	0,4447	k/A	k/A	0,4430	0,4875	0,1488	0,5370	0,0733	0,0736
2014	0,6424	0,0287	0,0286	0,6388	2,3727	0,3246	0,7444	0,2744	0,2952
2015	0,5316	0,2257	0,2012	0,5288	1,9525	0,2328	0,6265	0,2325	0,2931
2016*	0,5371	0,2262	-	0,5343	2,1090	0,2630	0,6328	0,2348	0,2937

Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im Oktober 1992 zu einem Preis von USD 17,35 pro Anteil

Kalenderjahr	„A SD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„A MD"-Anteile USD	„A MD RMB HGD"-Anteile RMB	„B SD"-Anteile USD	„C SD"-Anteile USD	„Z SD"-Anteile USD	„Z AD EUR"-Anteile EUR
2007	33,04	k/A	k/A	63,72	k/A	30,97	34,21	k/A	k/A
2008	77,93	k/A	k/A	68,83	k/A	72,07	80,95	k/A	k/A
2009	88,80	k/A	k/A	69,43	k/A	81,04	92,51	k/A	k/A
2010	59,15	k/A	k/A	58,36	k/A	24,98	69,96	k/A	k/A
2011	65,58	k/A	k/A	65,22	k/A	29,65	77,00	k/A	k/A
2012	62,24	k/A	k/A	61,88	k/A	25,50	73,83	k/A	k/A
2013	51,26	k/A	k/A	51,07	56,20	17,15	61,90	8,45	8,48
2014	74,05	3,31	3,30	73,64	273,51	37,42	85,81	31,63	34,03
2015	61,28	26,02	23,19	60,96	225,07	26,84	72,22	26,80	33,79
2016*	61,91	26,07	-	61,59	243,11	30,32	72,95	27,07	33,86

* zum 31. Dezember 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Anteilklasse	Ausschüttungen	ex-Dividende	Auszahlungsdatum
A und Z	Jährlich	30. November	11. Dezember *
A, B, C und Z	Halbjährlich	31. Mai / 30. November	21. Juni / 11. Dezember *
A	Monatlich	Am letzten Tag eines Monats	11.Tag des Monats *

* wenn dies kein Geschäftstag ist, erfolgt die Auszahlung am nächsten Geschäftstag.

Einzelheiten zu den Ausschüttungen an die Anteilinhaber sind der Erläuterung 10 zu entnehmen. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. März und 31. Juli herausgegeben und den Anteilinhabern kostenlos zur Verfügung zugestellt.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, dass die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

Invesco Bond Fund
Portfoliobestand

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
VEREINIGTE STAATEN (20,22 %) (30. November 2015: 20,33 %)			
AerCap Global Aviation Trust FRN 6.5% USD 15/06/2045 144A*	1.449.000	1.447.189	0,51
Aetna Inc 3.2% USD 15/06/2026	900.000	881.338	0,31
Aetna Inc 4.375% USD 15/06/2046	550.000	545.242	0,19
Air Lease Corp 3% USD 15/09/2023	750.000	719.339	0,25
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% USD 01/02/2046	1.700.000	1.838.405	0,65
Banc of America Mortgage 2004-I Trust FRN 3.297% USD 25/10/2034*	695.691	695.629	0,25
Bear Stearns ARM Trust 2005-10 FRN 3.103% USD 25/10/2035*	680.648	674.973	0,24
Bunge Ltd Finance Corp 3.25% USD 15/08/2026	700.000	679.051	0,24
Calpine Corp 5.375% USD 15/01/2023	850.000	823.437	0,29
Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-A1 FRN 3.129% USD 25/02/2037*	882.671	862.612	0,30
Chase Mortgage Trust 2016-2 3.75% USD 25/02/2044	509.549	499.642	0,18
Chemours Co 6.125% EUR 15/05/2023	550.000	568.828	0,20
Crown Castle International Corp 5.25% USD 15/01/2023	850.000	930.750	0,33
Deutsche Mortgage Securities Inc Re-REMIC Trust Certificates Series 2007-WM1 FRN 4.045% USD 27/06/2037*	1.113.297	1.101.001	0,39
Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 3.48% USD 01/06/2019	1.500.000	1.529.510	0,54
Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% USD 15/06/2023	1.400.000	1.461.324	0,52
Dresdner Funding Trust I 8.151% USD 30/06/2031	1.088.000	1.281.120	0,45
EQT Midstream Partners LP 4.125% USD 01/12/2026	458.000	447.266	0,16
FedEx Corp 4.75% USD 15/11/2045	900.000	929.207	0,33
General Motors Financial Co Inc 2.4% USD 09/05/2019	1.600.000	1.587.918	0,56
General Motors Financial Co Inc 3.7% USD 09/05/2023	1.000.000	987.015	0,35
Gilead Sciences Inc 3.65% USD 01/03/2026	2.000.000	2.036.792	0,72
Goldman Sachs Group Inc 3.75% USD 22/05/2025	1.500.000	1.520.918	0,54
HCA Inc 4.5% USD 15/02/2027	150.000	142.500	0,05
International Paper Co 3% USD 15/02/2027	350.000	330.105	0,12
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE FRN 2.949% USD 06/10/2038*	1.300.000	1.276.084	0,45
Lendlease US Capital Inc 4.5% USD 26/05/2026	1.200.000	1.179.691	0,42
Medtronic Inc 3.5% USD 15/03/2025	1.500.000	1.547.294	0,55
Morgan Stanley 4% USD 23/07/2025	1.000.000	1.029.730	0,36
Newell Brands Inc 5.375% USD 01/04/2036	1.000.000	1.119.325	0,40
Rabobank Capital Funding Trust IV FRN 5.556% GBP Perpetual*	1.150.000	1.503.674	0,53
Reynolds American Inc 4.45% USD 12/06/2025	1.500.000	1.598.377	0,57
Southwest Airlines Co 3% USD 15/11/2026	1.613.000	1.541.803	0,55
T-Mobile USA Inc 6.375% USD 01/03/2025	850.000	910.563	0,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% USD 15/07/2025	6.000.000	6.073.821	2,15
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% USD 15/02/2045	2.350.000	2.283.516	0,81
United States Treasury Note/Bond 2% USD 15/11/2026	6.000.000	5.820.469	2,06
UnitedHealth Group Inc 4.75% USD 15/07/2045	1.500.000	1.661.360	0,59
Verizon Communications Inc 2.625% USD 15/08/2026	950.000	880.737	0,31
Verizon Communications Inc 4.125% USD 15/08/2046	1.250.000	1.126.783	0,40
Volkswagen Group of America Finance LLC 2.125% USD 23/05/2019	900.000	896.179	0,32
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2006-C27 5.825% USD 15/07/2045	700.000	701.750	0,25
Wells Fargo & Co FRN 5.875% USD Perpetual*	1.400.000	1.444.030	0,51
		57.116.297	20,22
VEREINIGTES KÖNIGREICH (10,47 %) (30. November 2015: 10,39 %)			
Bank of Scotland Capital Funding LP FRN 7.754% GBP Perpetual*	1.000.000	1.412.007	0,50
Barclays Plc 1.875% EUR 23/03/2021	1.600.000	1.757.809	0,62
Barclays Plc FRN 7.875% USD Perpetual*	650.000	635.199	0,23
BG Energy Capital Plc FRN 6.5% USD 30/11/2072*	1.000.000	1.034.350	0,37
BG Energy Capital Plc FRN 6.5% GBP 30/11/2072*	1.200.000	1.558.173	0,55
Coventry Building Society FRN 6.375% GBP Perpetual*	1.000.000	1.166.329	0,41
Direct Line Insurance Group Plc FRN 9.25% GBP 27/04/2042*	900.000	1.360.491	0,48
Heathrow Finance Plc 5.75% GBP 03/03/2025	650.000	891.573	0,32
HSBC Holdings Plc 3% EUR 30/06/2025	600.000	667.623	0,24
Huarong Finance II Co Ltd FRN 2.875% USD Perpetual*	1.150.000	1.092.408	0,39
IDH Finance Plc 6.25% GBP 15/08/2022	850.000	994.137	0,35
Ladbrokes Group Finance Plc 5.125% GBP 08/09/2023	300.000	360.575	0,13
Lloyds Bank Plc FRN 10.75% GBP 16/12/2021*	800.000	1.005.135	0,36
LTC GB Ltd 2.75% USD 26/05/2021	600.000	593.914	0,21

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
VEREINIGTES KÖNIGREICH (10,47 %) (30. November 2015: 10,39 %) (Fortsetzung)			
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.125% USD 27/07/2021	800.000	791.300	0,28
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 4.2% USD 27/07/2026	700.000	689.027	0,24
National Express Group Plc 2.5% GBP 11/11/2023	550.000	683.977	0,24
Nationwide Building Society 2.45% USD 27/07/2021	800.000	794.859	0,28
Nationwide Building Society 4% USD 14/09/2026	700.000	663.017	0,24
Nationwide Building Society FRN 6.875% GBP Perpetual*	1.000.000	1.207.396	0,43
NGG Finance Plc FRN 5.625% GBP 18/06/2073*	800.000	1.076.475	0,38
Prudential Plc 5.25% USD Perpetual	400.000	392.270	0,14
RAC Bond Co Plc 4.87% GBP 06/05/2026	650.000	884.703	0,31
RL Finance Bonds No 3 Plc 6.125% GBP 13/11/2028	650.000	826.430	0,29
Royal Bank of Scotland Group Plc 5.5% EUR Perpetual	500.000	501.732	0,18
RSA Insurance Group Plc FRN 6.701% GBP Perpetual*	300.000	378.241	0,13
SSE Plc FRN 3.875% GBP Perpetual*	775.000	956.748	0,34
Standard Chartered Bank 7.75% GBP 03/04/2018	400.000	539.336	0,19
Standard Chartered Plc 3.05% USD 15/01/2021	900.000	901.980	0,32
Standard Chartered Plc FRN 7.5% USD Perpetual*	550.000	539.000	0,19
Studio City Co Ltd 7.25% USD 30/11/2021	379.000	389.423	0,14
Synlab Bondco Plc FRN 3.5% EUR 01/07/2022*	400.000	427.232	0,15
Thames Water Kemble Finance Plc 5.875% GBP 15/07/2022	300.000	400.867	0,14
TSB Banking Group Plc FRN 5.75% GBP 06/05/2026*	600.000	772.996	0,27
Vodafone Group Plc 3.375% GBP 08/08/2049	650.000	715.739	0,25
Yorkshire Building Society 3.5% GBP 21/04/2026	400.000	513.620	0,18
		29.576.091	10,47
ITALIEN (9,58 %) (30. November 2015: 8,24 %)			
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.125% EUR 26/11/2025	1.200.000	1.309.807	0,46
Enel SpA FRN 6.625% GBP 15/09/2076*	600.000	780.486	0,28
Guala Closures SpA FRN 4.75% EUR 15/11/2021*	150.000	163.425	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% EUR 15/04/2019	1.200.000	1.271.256	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% EUR 15/09/2019	5.000.000	6.340.193	2,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% EUR 01/06/2021	14.000.000	14.703.778	5,21
Manutencoop Facility Management SpA 8.5% EUR 01/08/2020	500.000	548.461	0,19
Snai SpA 6.375% EUR 07/11/2021	100.000	107.860	0,04
Telecom Italia SpA 3.625% EUR 25/05/2026	1.300.000	1.391.770	0,49
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1% EUR 11/10/2028	450.000	447.165	0,16
		27.064.201	9,58
POLEN (7,30 %) (30. November 2015: 3,00 %)			
Republic of Poland Government Bond 5.75% PLN 25/10/2021	40.000.000	10.837.031	3,84
Republic of Poland Government International Bond 1.05% JPY 08/11/2017	1.100.000.000	9.784.953	3,46
		20.621.984	7,30
NIEDERLANDE (5,70 %) (30. November 2015: 2,97 %)			
Cooperatieve Rabobank UA FRN 5.5% EUR Perpetual*	1.000.000	1.054.835	0,37
Cooperatieve Rabobank UA FRN 8.4% USD Perpetual*	1.250.000	1.287.814	0,46
Equate Petrochemical BV 4.25% USD 03/11/2026	978.000	925.252	0,33
ING Bank NV FRN 4.125% USD 21/11/2023*	750.000	760.459	0,27
Marfrig Holdings Europe BV 8% USD 08/06/2023	410.000	412.050	0,15
Netherlands Government Bond 0.25% EUR 15/07/2025	2.000.000	2.132.975	0,76
OI European Group BV 3.125% EUR 15/11/2024	1.200.000	1.255.261	0,44
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	700.000	749.875	0,27
Repsol International Finance BV FRN 4.5% EUR 25/03/2075*	1.000.000	955.175	0,34
Shell International Finance BV 2.875% USD 10/05/2026	1.530.000	1.481.640	0,52
Shell International Finance BV 4% USD 10/05/2046	1.800.000	1.691.096	0,60
TenneT Holding BV 1.875% EUR 13/06/2036	350.000	381.601	0,13
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.2% USD 21/07/2021	750.000	720.718	0,25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% USD 21/07/2023	750.000	710.674	0,25
Volkswagen International Finance NV FRN 3.5% EUR Perpetual*	325.000	307.408	0,11
Volkswagen International Finance NV FRN 3.875% EUR Perpetual*	1.175.000	1.276.523	0,45
		16.103.356	5,70

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
AUSTRALIEN (4,66 %) (30. November 2015: 2,24 %)			
AusNet Services Holdings Pty Ltd FRN 5.75% USD 17/03/2076*	1.250.000	1.338.362	0,47
Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom FRN 6.75% USD Perpetual*	1.200.000	1.266.442	0,45
Australia Government Bond 3.75% AUD 21/04/2037	9.050.000	7.065.524	2,50
Commonwealth Bank of Australia FRN 3.375% USD 20/10/2026*	650.000	636.295	0,23
QBE Insurance Group Ltd FRN 5.875% USD 17/06/2046*	400.000	403.092	0,14
Rio Tinto Finance USA Ltd 3.75% USD 15/06/2025	2.000.000	2.074.273	0,73
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.25% USD 29/07/2026	400.000	382.524	0,14
		13.166.512	4,66
NORWEGEN (3,77 %) (30. November 2015: 1,24 %)			
DNB Bank ASA FRN 5.75% USD Perpetual*	1.500.000	1.481.828	0,52
Norway Government Bond 4.25% NOK 19/05/2017	60.000.000	7.204.392	2,55
Norway Government Bond 3% NOK 14/03/2024	15.000.000	1.962.185	0,70
		10.648.405	3,77
SPANIEN (3,63 %) (30. November 2015: 3,18 %)			
Cellnex Telecom SA 2.375% EUR 16/01/2024	400.000	417.036	0,15
Spain Government Bond 1.3% EUR 31/10/2026	2.060.000	2.144.258	0,76
Spain Government Bond 4.7% EUR 30/07/2041	3.000.000	4.435.089	1,57
Spain Government Inflation Linked Bond 1% EUR 30/11/2030	3.000.000	3.242.150	1,15
		10.238.533	3,63
MEXIKO (3,23 %) (30. November 2015: 0,20 %)			
America Movil SAB de CV FRN 6.375% GBP 06/09/2073*	1.000.000	1.295.008	0,46
Mexican Bonos 5% MXN 11/12/2019	130.000.000	6.038.909	2,14
Mexico City Airport Trust 4.25% USD 31/10/2026	324.000	311.947	0,11
Mexico City Airport Trust 5.5% USD 31/10/2046	1.675.000	1.486.562	0,52
		9.132.426	3,23
JAPAN (3,06 %) (30. November 2015: 10,77 %)			
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd FRN 4% USD Perpetual*	850.000	807.500	0,29
Japan Government Forty Year Bond 0.4% JPY 20/03/2056	180.000.000	1.459.469	0,52
Japan Government Thirty Year Bond 2.2% JPY 20/09/2039	377.950.000	4.562.514	1,61
Japan Government Twenty Year Bond 2,3% JPY 20/03/2026	4.800.000	51.479	0,02
Nippon Life Insurance Co FRN 5% USD 18/10/2042*	1.000.000	1.043.150	0,37
Nippon Life Insurance Co FRN 4.7% USD 20/01/2046*	700.000	711.287	0,25
		8.635.399	3,06
FRANKREICH (3,05 %) (30. November 2015: 3,99 %)			
Electricite de France SA 1.875% EUR 13/10/2036	1.100.000	1.066.509	0,38
Electricite de France SA FRN 4.125% EUR Perpetual*	1.000.000	1.052.922	0,37
Electricite de France SA FRN 6% GBP Perpetual*	500.000	609.979	0,22
Engie SA FRN 3.875% EUR Perpetual*	800.000	904.401	0,32
HomeVi SAS FRN 4.25% EUR 15/11/2021*	100.000	108.598	0,04
Orange SA FRN 5.75% GBP Perpetual*	850.000	1.100.333	0,39
Solvay Finance SA FRN 5.118% EUR Perpetual*	600.000	677.209	0,24
Solvay Finance SA FRN 5.869% EUR Perpetual*	750.000	861.627	0,30
TOTAL SA FRN 2.708% EUR Perpetual*	350.000	362.578	0,13
TOTAL SA FRN 3.369% EUR Perpetual*	350.000	356.887	0,13
TOTAL SA FRN 3.875% EUR Perpetual*	1.050.000	1.168.497	0,41
Vivendi SA 1.875% EUR 26/05/2026	300.000	334.517	0,12
		8.604.057	3,05
LUXEMBURG (2,83 %) (30. November 2015: 2,69 %)			
Actavis Funding SCS 3.8% USD 15/03/2025	1.500.000	1.518.399	0,54
Altice Luxembourg SA 7.25% EUR 15/05/2022	700.000	794.366	0,28
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% GBP 01/11/2022	650.000	833.783	0,29
Glencore Finance Europe SA 4.625% EUR 03/04/2018	400.000	448.591	0,16
Glencore Finance Europe SA 1.875% EUR 13/09/2023	350.000	361.780	0,13
Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% EUR 26/05/2023	900.000	977.690	0,35
LSF9 Balta Issuer SA 7.75% EUR 15/09/2022	300.000	346.609	0,12
SES SA FRN 4.625% EUR Perpetual*	500.000	528.405	0,19
SES SA FRN 5.625% EUR Perpetual*	600.000	637.111	0,22
Tyco International Finance SA 3.9% USD 14/02/2026	1.500.000	1.557.323	0,55
		8.004.057	2,83

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
DEUTSCHLAND (2,51 %) (30. November 2015: 7,05 %)			
Bayer AG FRN 2.375% EUR 02/04/2075*	400.000	399.655	0,14
Deutsche Bank AG 2.85% USD 10/05/2019	1.000.000	987.486	0,35
Deutsche Bank AG 3.375% USD 12/05/2021	1.000.000	968.834	0,34
Deutsche Boerse AG FRN 2.75% EUR 05/02/2041*	900.000	1.001.104	0,36
Deutsche Lufthansa AG FRN 5.125% EUR 12/08/2075*	1.000.000	1.110.912	0,39
Eurogrid GmbH 1.5% EUR 18/04/2028	400.000	432.704	0,15
Heidelberg Cement AG 1.5% EUR 07/02/2025	350.000	368.231	0,13
LANXESS AG FRN 4.5% EUR 06/12/2076*	250.000	266.650	0,10
RWE AG FRN 7% USD 12/10/2072*	1.500.000	1.539.375	0,55
		7.074.951	2,51
SCHWEDEN (2,20 %) (30. November 2015: 2,87 %)			
Nordea Bank AB FRN 1.875% EUR 10/11/2025*	1.000.000	1.097.498	0,39
Nordea Bank AB FRN 6.125% USD Perpetual*	800.000	772.000	0,27
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 5.75% USD Perpetual*	1.500.000	1.484.190	0,53
Svenska Handelsbanken AB FRN 5.25% USD Perpetual*	1.500.000	1.472.992	0,52
Swedbank AB FRN 5.5% USD Perpetual*	1.400.000	1.394.750	0,49
		6.221.430	2,20
IRLAND (2,02 %) (30. November 2015: 0,63 %)			
AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 3.95% USD 01/02/2022	1.900.000	1.933.345	0,68
Beazley Re DAC 5.875% USD 04/11/2026	1.050.000	1.062.810	0,38
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 5.625% USD 24/06/2046*	1.000.000	1.034.120	0,37
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 4.75% USD Perpetual	650.000	604.666	0,21
eircom Finance DAC 4.5% EUR 31/05/2022	475.000	524.360	0,19
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling Liquidity Portfolio **	1	1	0,00
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5.5% GBP 15/09/2024	450.000	548.433	0,19
		5.707.735	2,02
KAIMANINSELN (1,84 %) (30. November 2015: Null)			
361 Degrees International Ltd 7.25% USD 03/06/2021	1.300.000	1.397.057	0,49
CK Hutchison International 16 Ltd 2.75% USD 03/10/2026	1.400.000	1.311.400	0,46
Hutchison Whampoa International 12 Ltd FRN 6% USD Perpetual*	1.500.000	1.511.250	0,54
Yorkshire Water Services Bradford Finance Ltd FRN 3.75% GBP 22/03/2046*	750.000	989.266	0,35
		5.208.973	1,84
KANADA (1,69 %) (30. November 2015: 1,19 %)			
City of Toronto Canada 3.4% CAD 21/05/2024	3.600.000	2.886.191	1,02
Rogers Communications Inc 2.9% USD 15/11/2026	2.000.000	1.884.796	0,67
		4.770.987	1,69
SCHWEIZ (1,62 %) (30. November 2015: 1,27 %)			
Credit Suisse AG FRN 5.75% EUR 18/09/2025*	1.000.000	1.150.518	0,41
UBS AG FRN 7.25% USD 22/02/2022*	750.000	757.031	0,27
UBS Group AG FRN 6.875% USD Perpetual*	1.000.000	991.206	0,35
UBS Group AG FRN 7.125% USD Perpetual*	600.000	604.846	0,21
Zuercher Kantonalbank FRN 2.625% EUR 15/06/2027*	1.000.000	1.066.386	0,38
		4.569.987	1,62
ÖSTERREICH (1,56 %) (30. November 2015: 0,36 %)			
BRF GmbH 4.35% USD 29/09/2026	220.000	205.896	0,07
Erste Group Bank AG FRN 5.5% USD 26/05/2025*	1.200.000	1.227.708	0,44
OMV AG FRN 5.25% EUR Perpetual*	750.000	860.207	0,30
OMV AG FRN 6.25% EUR Perpetual*	850.000	994.506	0,35
UNIQA Insurance Group AG FRN 6% EUR 27/07/2046*	1.000.000	1.115.532	0,40
		4.403.849	1,56
UNGARN (1,43 %) (30. November 2015: Null)			
Hungary Government Bond 5.5% HUF 24/06/2025	1.000.000.000	4.029.492	1,43
SINGAPUR (1,32 %) (30. November 2015: 0,42 %)			
COSL Singapore Capital Ltd 4.5% USD 30/07/2025	1.250.000	1.274.219	0,45
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 2.875% USD 27/01/2022	800.000	774.676	0,28
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% USD 27/07/2026	1.750.000	1.669.990	0,59
		3.718.885	1,32

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
BELGIEN (0,87 %) (30. November 2015: 0,56 %)			
Belfius Bank SA/NV 3.125% EUR 11/05/2026	800.000	854.417	0,30
KBC Group NV FRN 5.625% EUR Perpetual*	800.000	849.361	0,30
RESA SA/Belgium 1% EUR 22/07/2026	700.000	751.311	0,27
		2.455.089	0,87
PANAMA (0,60 %) (30. November 2015: 0,52 %)			
Carnival Corp 1.875% EUR 07/11/2022	1.500.000	1.687.597	0,60
FINNLAND (0,55 %) (30. November 2015: 0,49 %)			
Municipality Finance Plc FRN 4.5% EUR Perpetual*	1.350.000	1.538.351	0,55
CHINA (0,53 %) (30. November 2015: 0,59 %)			
China Construction Bank Corp FRN 4.65% USD Perpetual*	600.000	608.250	0,22
Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 6% USD Perpetual*	850.000	887.419	0,31
		1.495.669	0,53
MAURITIUS (0,42 %) (30. November 2015: Null)			
MTN Mauritius Investment Ltd 6.5% USD 13/10/2026	1.237.000	1.196.798	0,42
INDIEN (0,37 %) (30. November 2015: Null)			
Delhi International Airport Pvt Ltd 6.125% USD 31/10/2026	1.000.000	1.030.115	0,37
PORTUGAL (0,27 %) (30. November 2015: 2,25 %)			
EDP - Energias de Portugal SA FRN 5.375% EUR 16/09/2075*	700.000	754.385	0,27
HONGKONG (0,25 %) (30. November 2015: Null)			
CRCC Yupeng Ltd FRN 3.95% USD Perpetual*	700.000	710.500	0,25
CHILE (0,16 %) (30. November 2015: Null)			
Enersis Americas SA 4% USD 25/10/2026	204.000	196.146	0,07
Transelec SA 3.875% USD 12/01/2029	270.000	255.825	0,09
		451.971	0,16
NEUSEELAND (0,11 %) (30. November 2015: 1,22 %)			
Chorus Ltd 1.125% EUR 18/10/2023	300.000	317.140	0,11
DÄNEMARK (Null) (30. November 2015: 1,02 %)			
KROATIEN (Null) (30. November 2015: 0,48 %)			
ZYPERN (Null) (30. November 2015: 5,27 %)			
GRIECHENLAND (Null) (30. November 2015: 0,63 %)			
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 289.531.339)		**276.255.222**	**97,82**

* Die wiedergegebenen Zinssätze entsprechen den am 30.November 2016 vorherrschenden Werten.

** Anlagefonds (siehe Erläuterung 3)

Offene Währungsterminkontrakte (-0,36 %) (30. November 2015: 1,24 %)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von USD 9.248.738	Verkauf von PLN 36.300.000	CIBC	25.01.2017	554.974	0,20
Kauf von USD 5.908.560	Verkauf von MXN 112.000.000	Barclays	25.01.2017	494.282	0,18
Kauf von USD 6.256.517	Verkauf von JPY 660.000.000	Royal Bank of Canada	26.01.2017	409.506	0,14
Kauf von USD 13.345.196	Verkauf von CNY 90.000.000	CIBC	26.01.2017	362.435	0,13
Kauf von USD 6.755.663	Verkauf von NOK 55.000.000	Royal Bank of Canada	25.01.2017	259.316	0,09
Kauf von USD 3.164.970	Verkauf von JPY 330.000.000	Royal Bank of Scotland	26.01.2017	241.464	0,09
Kauf von USD 12.493.569	Verkauf von CNY 85.000.000	Goldman Sachs	26.01.2017	232.073	0,08
Kauf von USD 3.088.766	Verkauf von MYR 13.000.000	Goldman Sachs	25.01.2017	198.794	0,07
Kauf von USD 3.102.122	Verkauf von JPY 330.000.000	Goldman Sachs	26.01.2017	178.616	0,06
Kauf von USD 5.917.544	Verkauf von SGD 8.200.000	Barclays	25.01.2017	167.513	0,06

Offene Währungsterminkontrakte (-0,36 %) (30. November 2015: 1,24 %) (Fortsetzung)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von USD 4.666.807	Verkauf von EUR 4.218.434	Barclays	25.01.2017	161.716	0,06
Kauf von USD 6.861.018	Verkauf von EUR 6.300.000	Barclays	26.01.2017	132.594	0,04
Kauf von USD 5.874.782	Verkauf von JPY 650.000.000	Barclays	26.01.2017	116.362	0,04
Kauf von USD 4.029.290	Verkauf von AUD 5.259.002	Goldman Sachs	25.01.2017	115.055	0,04
Kauf von USD 2.361.254	Verkauf von SEK 20.700.000	Barclays	25.01.2017	90.978	0,03
Kauf von EUR 3.175.443	Verkauf von PLN 13.800.000	Barclays	26.01.2017	86.363	0,03
Kauf von USD 3.026.938	Verkauf von NOK 25.000.000	Barclays	26.01.2017	74.037	0,03
Kauf von USD 2.661.959	Verkauf von EUR 2.430.000	CIBC	26.01.2017	66.709	0,03
Kauf von USD 2.755.869	Verkauf von CAD 3.600.000	Royal Bank of Canada	25.01.2017	61.617	0,02
Kauf von USD 7.379.373	Verkauf von NZD 10.300.000	CIBC	25.01.2017	41.646	0,01
Kauf von GBP 5.500.000	Verkauf von USD 6.824.100	CIBC	26.01.2017	36.030	0,01
Kauf von USD 3.113.369	Verkauf von SGD 4.400.000	Goldman Sachs	26.01.2017	27.982	0,01
Kauf von CAD 4.000.000	Verkauf von CNY 20.570.000	Goldman Sachs	26.01.2017	26.370	0,01
Kauf von CAD 5.000.060	Verkauf von AUD 5.000.000	Royal Bank of Canada	25.01.2017	20.601	0,01
Kauf von USD 3.174.088	Verkauf von SGD 4.500.000	Barclays	26.01.2017	18.579	0,01
Kauf von ZAR 9.000.000	Verkauf von USD 628.220	CIBC	25.01.2017	8.655	0,00
Kauf von USD 3.175.290	Verkauf von CNY 22.000.000	Royal Bank of Canada	26.01.2017	1.727	0,00
Kauf von USD 11.592	Verkauf von EUR 10.682	BNY Mellon	07.12.2016	213	0,00
Kauf von USD 3.972	Verkauf von JPY 430.377	BNY Mellon	07.12.2016	171	0,00
Kauf von EUR 15.998	Verkauf von USD 17.000	BNY Mellon	07.12.2016	40	0,00
Kauf von USD 2.207	Verkauf von CNY 15.155	BNY Mellon	07.12.2016	8	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				4.186.426	**1,48**
Verlust					
Kauf von USD 974	Verkauf von CNY 6.781	BNY Mellon	07.12.2016	(10)	(0,00)
Kauf von USD 5.054	Verkauf von EUR 4.763	BNY Mellon	07.12.2016	(19)	(0,00)
Kauf von USD 99.403	Verkauf von GBP 80.000	CIBC	26.01.2017	(381)	(0,00)
Kauf von GBP 1.000.000	Verkauf von USD 1.248.140	Barclays	26.01.2017	(843)	(0,00)
Kauf von CNY 586.535	Verkauf von USD 86.079	BNY Mellon	07.12.2016	(987)	(0,00)
Kauf von USD 3.153.829	Verkauf von SGD 4.500.000	Royal Bank of Canada	26.01.2017	(1.680)	(0,00)
Kauf von USD 222.814	Verkauf von CAD 300.000	Barclays	26.01.2017	(1.710)	(0,00)
Kauf von USD 244.927	Verkauf von CAD 330.000	Goldman Sachs	26.01.2017	(2.049)	(0,00)
Kauf von MXN 65.000.000	Verkauf von USD 3.145.978	CitiBank	26.01.2017	(4.186)	(0,00)
Kauf von EUR 4.000.000	Verkauf von USD 4.277.912	CitiBank	26.01.2017	(5.897)	(0,00)
Kauf von JPY 12.591.111	Verkauf von USD 119.494	BNY Mellon	12.07.2016	(8.264)	(0,00)
Kauf von NZD 6.000.000	Verkauf von HUF 1.249.080.000	Royal Bank of Canada	26.01.2017	(8.489)	(0,00)
Kauf von EUR 439.647	Verkauf von USD 481.231	BNY Mellon	07.12.2016	(12.945)	(0,00)
Kauf von USD 4.364.562	Verkauf von EUR 4.100.000	Barclays	26.01.2017	(14.253)	(0,00)
Kauf von NZD 4.300.000	Verkauf von USD 3.077.583	Royal Bank of Canada	26.01.2017	(14.350)	(0,01)
Kauf von USD 2.230.177	Verkauf von GBP 1.800.000	Barclays	26.01.2017	(14.957)	(0,01)
Kauf von KRW 479.000.000	Verkauf von USD 424.645	Goldman Sachs	25.01.2017	(15.906)	(0,01)
Kauf von JPY 315.000.000	Verkauf von EUR 2.628.724	Goldman Sachs	26.01.2017	(16.868)	(0,01)
Kauf von ZAR 45.000.000	Verkauf von USD 3.201.138	Barclays	26.01.2017	(17.385)	(0,01)
Kauf von GBP 2.500.000	Verkauf von USD 3.137.575	CIBC	26.01.2017	(19.334)	(0,01)
Kauf von CNY 20.366.800	Verkauf von CAD 4.000.000	CIBC	26.01.2017	(55.682)	(0,02)
Kauf von MYR 13.000.000	Verkauf von USD 2.946.844	Royal Bank of Canada	25.01.2017	(56.871)	(0,02)
Kauf von ZAR 45.000.000	Verkauf von USD 3.244.132	CIBC	26.01.2017	(60.379)	(0,02)
Kauf von SEK 28.000.000	Verkauf von USD 3.145.660	Royal Bank of Canada	26.01.2017	(74.595)	(0,03)
Kauf von SGD 4.200.000	Verkauf von USD 3.036.648	CIBC	26.01.2017	(91.506)	(0,03)
Kauf von USD 6.259.180	Verkauf von ZAR 90.000.000	Barclays	26.01.2017	(108.327)	(0,04)
Kauf von INR 420.000.000	Verkauf von USD 6.218.537	Goldman Sachs	25.01.2017	(119.235)	(0,04)
Kauf von EUR 2.800.000	Verkauf von USD 3.114.899	Barclays	26.01.2017	(124.489)	(0,04)
Kauf von JPY 330.000.000	Verkauf von USD 3.162.127	Barclays	26.01.2017	(238.621)	(0,08)
Kauf von CNY 90.000.000	Verkauf von USD 13.245.092	CitiBank	26.01.2017	(262.330)	(0,09)
Kauf von USD 19.622.900	Verkauf von GBP 16.008.044	Goldman Sachs	25.01.2017	(343.458)	(0,12)
Kauf von JPY 1.274.000.000	Verkauf von USD 11.750.252	Royal Bank of Canada	26.01.2017	(463.749)	(0,17)
Kauf von JPY 3.830.888.000	Verkauf von USD 36.981.396	Royal Bank of Canada	25.01.2017	(3.044.666)	(1,08)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**(5.204.421)**	**(1,84)**
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, netto				**(1.017.995)**	**(0,36)**

Optionen (0,01 %) (30. November 2015: 0,08 %)

Verfalltermin	Anzahl Kontrakte	Beschreibung des Wertpapiers (einschließlich Put- / Call-Angabe und Ausübungspreis)	Vertragspartner (bei OTC-Geschäften)	Währung	Engagement in lok. Währung	Marktwert der Optionen USD	Anteil am Fonds %
		Verkaufte Call-Optionen					
25.01.2017	(12.000.000)	Europäische USD-Call-Option Ausübungspreis USD 7,2	Barclays	USD	(86.400.000)	(22.078)	(0,01)
		Verkaufte Call-Optionen, insgesamt				**(22.078)**	**(0,01)**
		Gekaufte Put-Optionen					
29.12.2016	3.000.000	Europäische USD-Put-Option Ausübungspreis USD 18,2	CitiBank	USD	-	60	0,00
29.12.2016	3.000.000	Europäische USD-Put-Option Ausübungspreis USD 19	Barclays	USD	-	836	0,00
13.04.2017	6.000.000	Europäische GBP-Put-Option Ausübungspreis GBP 1	Barclays	GBP	-	2.867	0,00
		Gekaufte Put-Optionen, insgesamt				**3.763**	**0,00**
		Verkaufte Put-Optionen					
29.12.2016	(3.000.000)	Europäische USD-Put-Option Ausübungspreis USD 19	CitiBank	USD	(57.000.000)	(836)	0,00
29.12.2016	(3.000.000)	Europäische USD-Put-Option Ausübungspreis USD 18,2	Barclays	USD	(54.600.000)	(60)	0,00
		Verkaufte Put-Optionen, insgesamt				**(896)**	**0,00**
		Gekaufte Call-Optionen					
25.01.2017	12.000.000	Europäische USD-Call-Option Ausübungspreis USD 7,2	CitiBank	USD	-	22.078	0,01
		Gekaufte Call-Optionen, insgesamt				**22.078**	**0,01**
		Swaption					
17.05.2017	1.000.000	Buy European Receiver Swaption - Receive Fixed 1.67% / Pay USD 3 months 17/05/2017	Goldman Sachs	USD	1.000.000	5.025	0,00
17.05.2017	1.000.000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 2.67% / Receive USD 3 months 17/05/2017	Goldman Sachs	USD	1.000.000	29.268	0,01
		Swaption, insgesamt				**34.293**	**0,01**
		Gesamtzahl der Optionen				**37.160**	**0,01**

Futures (-0,13 %) (30. November 2015: -0,61 %)

30. November 2016 Beschreibung	Kontrakte	Vertragspartner	Engagement	Lang/Kurz	Margin USD	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
U.S. 5yr Note (CBT) March 2017	161	Merrill Lynch	18.967.813	Lang	109.638	9.433	0,00
					109.638	**9.433**	**0,00**
Japan 10yr Bond (OSE) December 2016	15	Merrill Lynch	22.030.328	Lang	236.281	(126.352)	(0,05)
U.S. Ultra Bond (CBT) March 2017	(45)	Merrill Lynch	(7.275.234)	Kurz	199.864	(30.938)	(0,01)
Canada 10yr Bond Future March 2017	123	Merrill Lynch	12.721.859	Lang	171.451	(2.925)	0,00
Euro-Btp Future December 2016	(38)	Merrill Lynch	(5.412.383)	Kurz	160.242	(56.843)	(0,02)
U.S. Long Bond (CBT) March 2017	(43)	Merrill Lynch	(6.510.469)	Kurz	152.769	(30.234)	(0,01)
U.S. 10yr Ultra Future March 2017	(76)	Merrill Lynch	(10.211.313)	Kurz	143.058	(32.656)	(0,01)
Euro-Bobl Future December 2016	(100)	Merrill Lynch	(13.941.768)	Kurz	112.370	(36.732)	(0,01)
Euro-Buxl 30yr Bond December 2016	(12)	Merrill Lynch	(2.284.783)	Kurz	88.864	(36.859)	(0,01)
Long Gilt Future March 2017	22	Merrill Lynch	3.386.659	Lang	67.689	(436)	0,00
Euro-Oat Future December 2016	(16)	Merrill Lynch	(2.610.184)	Kurz	43.126	(20.697)	(0,01)
					1.375.714	**(374.672)**	**(0,13)**
Futures, gesamt						**(365.239)**	**(0,13)**

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Kreditausfall-Swaps (-0,44 %) (30. November 2015: Null)								
Kauf/Verkauf von Risiko/Schutz	**Bezeichnung**	**Fälligkeitsdatum**	**Währung**	**Vertragspartner**	**Nominalwert**	**Marktwert USD**	**Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD**	**Anteil am Fonds %**
Gewinn								
Kauf	CDX EM Series 26 V1	20.12.2021	USD	Merrill Lynch	5.000.000	375.200	375.200	0,13
Nicht realisierter Gewinn aus Kreditausfall-Swaps						**375.200**	**375.200**	**0,13**
Verlust								
Kauf	iTraxx Eur Xover Series 26 V1	20.12.2021	EUR	Goldman Sachs	14.000.000	(1.077.288)	(1.077.288)	(0,38)
Kauf	iTraxx Xover Series 26 V1	20.12.2021	USD	CitiBank	4.000.000	(181.344)	(181.344)	(0,07)
Kauf	CDX NAHY Series 27 V1	20.12.2021	USD	Merrill Lynch	2.000.000	(90.672)	(90.672)	(0,03)
Kauf	CDX NAIG Series 27 V1	20.12.2021	USD	Merrill Lynch	2.000.000	(25.215)	(25.215)	(0,01)
Kauf	iTraxx Eur Xover Series 26 V1	20.12.2021	EUR	Goldman Sachs	3.000.000	(230.847)	(230.847)	(0,08)
Nicht realisierter Verlust aus Kreditausfall-Swaps						**(1.605.366)**	**(1.605.366)**	**(0,57)**
Kreditausfall-Swaps, gesamt							**(1.230.166)**	**(0,44)**
Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)							**280.886.415**	**99,45**
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)							**(7.207.433)**	**(2,54)**
Zinsen auf Finanzwerte							**3.101.597**	**1,10**
Barmittel und Bankguthaben und Margin-Konten (siehe Erläuterung 6)							**9.620.062**	**3,41**
Banküberziehung							**(780.416)**	**(0,28)**
Andere kurzfristige Nettoverbindlichkeiten							**(3.207.971)**	**(1,14)**
Gesamtwert des Fonds zum 30. November 2016							**282.412.254**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	92,55
Anlagefonds	0,00
Sonstige Anlagen	7,45
	100,00

Invesco Bond Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2016

Käufe	Aufwand in USD
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio	79.819.354
Bundesrepublik Deutschland 0.5% EUR 15/02/2026	20.473.416
France Government Bond OAT 0.5% EUR 25/05/2026	16.762.804
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% EUR 01/06/2021	14.675.763
Mexican Bonos 5% MXN 11/12/2019	13.665.533
Republic of Poland Government Bond 5.75% PLN 25/10/2021	11.831.521
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% EUR 01/03/2032	11.005.276
Bundesrepublik Deutschland 2.5% EUR 15/08/2046	10.409.149
Spain Government Bond 1.95% EUR 30/04/2026	9.369.289
United States Treasury Note/Bond 2% USD 15/11/2026	8.811.563
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.41% GBP 22/11/2022	8.419.271
Poland Government Bond 4% PLN 25/10/2023	8.342.011
Poland Government Bond 5.25% PLN 25/10/2017	8.074.655
Norway Government Bond 1.5% NOK 19/02/2026	7.403.493
Norway Government Bond 4.25% NOK 19/05/2017	7.372.067
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.88% EUR 15/10/2025	7.310.013
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% EUR 01/06/2026	7.093.474
Mexican Bonos 7.75% MXN 13/11/2042	7.002.905
United States Treasury Note/Bond 0.75% USD 31/08/2018	7.002.188
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.61% EUR 15/09/2019	6.598.643
Spain Government Bond 5.75% EUR 30/07/2032	6.397.274
Sonstige Käufe	310.576.837
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 01. Dezember 2015	**588.416.499**

Verkäufe	Erlös in USD
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio	79.823.184
Bundesrepublik Deutschland 0.5% EUR 15/02/2026	20.410.270
France Government Bond OAT 0.5% EUR 25/05/2026	17.105.586
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% EUR 15/10/2025	13.572.608
United States Treasury Note/Bond 2.875% USD 15/05/2043	11.246.172
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% EUR 01/03/2032	11.239.137
Bundesrepublik Deutschland 2.5% EUR 15/08/2046	10.395.151
Spain Government Bond 1.95% EUR 30/04/2026	9.780.499
Japan Government Twenty Year Bond 1,8% JPY 20/09/2030	9.693.502
Bundesrepublik Deutschland 1% EUR 15/08/2024	9.292.777
United Kingdom Gilt 3.25% GBP 22/01/2044	9.263.906
Cyprus Government International Bond 4.25% EUR 04/11/2025	8.858.296
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.41% GBP 22/11/2022	8.693.547
Poland Government Bond 4% PLN 25/10/2023	8.503.015
Poland Government Bond 5.25% PLN 25/10/2017	7.986.009
Cyprus Government International Bond 3.875% EUR 06/05/2022	7.702.488
Japan Government Twenty Year Bond 2% JPY 20/06/2025	7.699.592
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.37% EUR 15/09/2024	7.695.833
Norway Government Bond 1.5% NOK 19/02/2026	7.521.395
Bundesschatzanweisungen 0,00 % EUR 16/06/2017	7.507.280
Japan Government Ten Year Bond 1.9% JPY 20/06/2017	7.481.692
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% EUR 01/09/2040	7.203.976
United States Treasury Note/Bond 0.75% USD 31/08/2018	6.954.063
Mexican Bonos 7.75% MXN 13/11/2042	6.928.991
Mexican Bonos 5% MXN 11/12/2019	6.645.332
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% EUR 01/06/2026	6.489.715
Spain Government Bond 5.75% EUR 30/07/2032	6.167.797
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% USD 5/02025	6.158.471
Sonstige Verkäufe	286.568.340
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 01. Dezember 2015	**614.588.624**

Ein Verzeichnis, das für jedes Wertpapier die gesamten Käufe und Verkäufe auflistet, die während des Geschäftsjahres getätigt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des Fonds oder bei der Untervertriebsgesellschaft und beim Repräsentanten in Hongkong, bei der deutschen Untervertriebsgesellschaft und Informationsstelle und bei der Vertriebsgesellschaft für Österreich erhältlich.

Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft

Die Anleihen aus Schwellenländern verbuchten im Berichtzeitraum beachtliche Renditen. Staatsanleihen in harten Währungen rentierten mit 7,19 %. Angetrieben wurde der Anstieg durch enger werdende Credit Spreads, in den letzten Monaten des Berichtzeitraums wurde er jedoch durch einen heftigen Abverkauf von US-Staatsanleihen teilweise wieder aufgehoben. US-Staatsanleihen mit 10-jähriger Laufzeit beendeten das Geschäftsjahr mit einer Rendite von 2,37 %, d. h. 16 Basispunkte niedriger als im Vorjahr. Die Spreads der Staatsanleihen aus Schwellenländern verengten sich im Berichtzeitraum um 29 Basispunkte und schlossen mit 3,61 % ab, obwohl die Bonitätseinstufung im Universum der harten Währungen insgesamt niedriger lag. Die Erwartung eines niedrigeren US-Wachstums und einer niedrigeren Inflation widerspiegelnd, erholten sich US-Staatsanleihen über den Berichtzeitraum, bis ein auf die US-Wahlen folgender Abverkauf die Zinsen im November um 53 Basispunkte in die Höhe trieb. Es waren vor allem die in einem Niedrigzinsumfeld von der globalen Jagd nach Rendite motivierten kontinuierlichen Zuflüsse zu dieser Anlageklasse, die die Verengung der Spreads bei den Schwellenlandanleihen auslöste.

Aufgrund der niedrigen Ölpreise und der schwachen Konjunkturdaten aus den USA und China, die die Rohstoffpreise drückten, hatten Schwellenlandanleihen einen schwierigen Start in den Berichtzeitraum. Allerdings erholte sich die Anlageklasse im Februar kräftig und verzeichnete in sieben der acht folgenden Monate positive Renditen. Die von großen Zentralbanken angeführte Reflationspolitik, die zudem von Chinas Konjunkturmaßnahmen unterstützt wurde, führte im März zu einem weiteren starken Monat. Im Berichtzeitraum profitierten die Schwellenmärkte enorm von einer global gemäßigten Politik der Zentralbanken, gesamtpolitischen Verbesserungen, einer Erholung der Ölpreise und steigenden Mittelzuflüssen. Trotz der globalen Volatilität, hervorgerufen von Ereignissen wie z. B. dem Brexit-Referendum vom Juni 2016, bei dem sich die Wähler des Vereinigten Königreichs für einen Austritt aus der Europäische Union entschieden, entwickelte sich die Anlageklasse während des Berichtzeitraums gut. Angefangen mit einem durch höhere globale Renditen und einen Rückgang der Ölpreise ausgelösten Abverkauf im Oktober, stellten die letzten beiden Monate des Berichtzeitraums eine Herausforderung dar. Die Schwellenländer erlebten einen annehmbaren Start zum Monat der US-Präsidentschaftswahlen und stiegen bis zum 7. November um 0,44 % an. Nach dem überraschenden Wahlausgang erlitten die Schwellenländer mit über 4 % ihren schlimmsten monatlichen Verlust seit dem „Tapering-Anfall" der Federal Reserve im Juni 2013. Die Änderung der US-Zinssätze war für über 70 % der negativen Gesamtrendite des Monats verantwortlich. Trotz eines schwachen Abschlusses zum Berichtzeitraum beliefen sich die Zuflüsse zu der Anlageklasse von Anfang des Jahres 2016 bis zum Ende des Berichtzeitraums auf fast USD 28 Mrd., einschließlich der USD 10 Mrd. Abflüsse aus dem November.

Im Berichtzeitraum übertrafen Hochzinsanleihen die Investment-Grade-Papiere. Angeführt von Lateinamerika und Afrika verbuchten alle Regionen positive Renditen, wobei die Märkte des aufstrebenden Europa das Schlusslicht bildeten. Die besten Ergebnisse erzielten Staatsanleihen aus Venezuela, Ekuador und Sambia, während Belize, Mosambik und die Türkei am schlechtesten abschnitten. Für die größten Beiträge zur relativen Performance des Fonds sorgten die Übergewichtung und die Wertpapierauswahl in Argentinien sowie die Wertpapierauswahl in China. Der relativen Performance des Fonds geschadet haben eine Untergewichtung in Venezuela und eine Übergewichtung in Brasilien.

Zum Ende des Berichtzeitraums standen die mittelfristigen Fundamentaldaten der Schwellenmärkte weiterhin unter Druck, während das Schuldenniveau weiter anstieg, obwohl die kurzfristige wirtschaftliche Aktivität sich stabilisierte. Das Potenzial für ein höheres Wachstum in China im Jahr 2017 könnte unserer Ansicht nach für die Rohstoff exportierenden Schwellenländer günstig sein, wobei Lateinamerika am ehesten profitieren könnte. Eine mögliche Verschärfung der finanziellen Bedingungen könnte derartige Ergebnisse gefährden. Die Ende Oktober guten bis ein wenig üppigen Bewertungen wurden zum Ende des Berichtzeitraums hin wieder attraktiver. Neue Wertpapierzuflüsse zum Portfolio könnten eine kontinuierliche Preisstütze sein, wenn institutionelle Anleger in die Anlageklasse gehen.

Datum: 28. Dezember 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (ungeprüft) (Jeweils in der Basiswährung der Anteilklasse, Mittelwert, bei Wiederanlage der Bruttoerträge)	Währung	in den letzten 6 Monaten	Prozentuale Veränderung: in den letzten 12 Monaten	in den letzten 5 Jahren (kumulativ)
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A SD"-Anteile	USD	2,72	5,45	31,21
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc CHF HGD"-Anteile	CHF	1,61	3,27	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	1,90	4,07	28,09
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc SEK HGD"-Anteile	SEK	1,78	3,78	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A AD EUR"-Anteile	EUR	7,60	4,70	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A AD EUR HGD"-Anteile	EUR	1,88	4,07	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD"-Anteile	USD	2,69	5,45	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD EUR HGD"-Anteile	EUR	1,92	4,09	27,93
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1 GI AUD HGD Plus"-Anteile	AUD	3,22	6,82	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1 GI CAD HGD Plus"-Anteile	CAD	2,56	5,21	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1 GI NZD HGD Plus"-Anteile	NZD	3,47	7,32	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD HKD"-Anteile	HKD	2,56	5,55	30,65
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	RMB	3,40	8,10	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „B SD"-Anteile	USD	2,21	4,43	24,90
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C SD"-Anteile	USD	2,84	5,75	32,79
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc"-Anteile	USD	2,85	5,76	8,30
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc CHF HGD"-Anteile	CHF	1,78	3,62	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	2,04	4,35	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C AD EUR HGD"-Anteile	EUR	k/A	k/A	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „I Acc EUR"-Anteile	EUR	8,28	6,09	74,37
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „Z AD EUR HGD"-Anteile	EUR	2,24	4,70	k/A
JPMorgan EMBI Global Diversified Index (Vergleichsindex)	USD	1,87	7,19	32,96

Quelle: Morningstar

Angaben zum Nettoinventarwert für den 30. November 2016, 30. November 2015 und 30. November 2014 finden Sie auf Seiten 50 und 51.

Preise und Erträge (ungeprüft)

In den folgenden Tabellen werden die höchsten und niedrigsten Anteilswerte der Fondsanteile, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds gemäß Auszahlungsdatum für die letzten zehn Jahre wiedergegeben.

Kalenderjahr	Höchstpreis „A SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A SD"-Anteile USD	Höchstpreis „A Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Niedrigstpreis „A Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Höchstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „A Acc SEK HGD"-Anteile SEK	Niedrigstpreis „A Acc SEK HGD"-Anteile SEK	Höchstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR
2007	22,00	19,96	k/A	k/A	19,88	18,60	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	20,86	13,30	k/A	k/A	19,89	13,67	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	19,52	14,07	k/A	k/A	21,91	15,23	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	21,97	18,87	k/A	k/A	25,78	21,66	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	21,74	19,38	k/A	k/A	26,85	23,96	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	23,58	20,52	k/A	k/A	30,98	26,08	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	23,77	20,25	10,42	10,00	31,47	27,43	104,35	100,00	k/A	k/A
2014	22,58	20,60	11,17	10,10	31,67	28,57	112,67	101,39	10,33	9,89
2015	22,02	20,31	11,21	10,46	31,90	29,67	113,61	105,66	12,28	9,68
2016*	22,46	19,97	12,01	10,52	34,58	30,15	122,58	107,04	12,51	10,50

Kalenderjahr	Höchstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „A MD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A MD"-Anteile USD	Höchstpreis „A MD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A MD EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „A MD1 GI AUD HGD Plus"-Anteile AUD	Niedrigstpreis „A MD1 GI AUD HGD Plus"-Anteile AUD	Höchstpreis „A MD1 GI CAD HGD Plus"-Anteile CAD	Niedrigstpreis „A MD1 GI CAD HGD Plus"-Anteile CAD
2007	k/A	k/A	21,48	19,76	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	20,53	12,90	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	18,99	13,87	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	20,97	18,34	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	20,98	18,56	16,37	14,47	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	22,59	19,94	17,68	15,51	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	k/A	k/A	22,67	19,28	17,75	15,10	k/A	k/A	k/A	k/A
2014	10,03	9,79	21,29	19,65	16,78	15,42	10,04	9,72	10,04	9,73
2015	9,99	9,29	20,62	19,11	16,31	15,15	9,79	9,04	9,79	9,05
2016*	10,32	9,00	20,99	18,77	16,52	14,90	9,82	8,87	9,82	8,87

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kalenderjahr	Höchstpreis „A MD1 GI NZD HGD Plus"-Anteile NZD	Niedrigstpreis „A MD GI NZD HGD Plus"-Anteile NZD	Höchstpreis „A MD HKD"-Anteile HKD	Niedrigstpreis „A MD HKD"-Anteile HKD	Höchstpreis „A MD RMB HGD"-Anteile RMB	Niedrigstpreis „A MD RMB HGD"-Anteile RMB	Höchstpreis „B SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „B SD"-Anteile USD	Höchstpreis „C SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C SD"-Anteile USD	Höchstpreis „C Acc"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C Acc"-Anteile USD
2007	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	21,10	19,10	22,40	20,33	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	19,80	12,56	21,29	13,59	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	18,27	13,25	19,99	14,38	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	20,45	17,63	22,53	19,33	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	102,21	90,10	k/A	k/A	20,28	18,05	22,28	19,88	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	110,09	96,47	k/A	k/A	21,94	19,17	24,19	21,04	k/A	k/A
2013	k/A	k/A	110,57	94,32	103,91	100,00	22,13	18,90	24,39	20,77	k/A	k/A
2014	10,05	9,72	104,72	96,47	109,54	100,40	21,01	19,22	23,16	21,11	10,15	10,00
2015	9,80	9,06	102,12	94,95	106,73	93,68	20,50	18,94	22,58	20,82	10,35	9,60
2016*	9,84	8,89	104,61	94,20	115,67	102,07	20,94	18,64	23,03	20,46	11,39	9,83

Kalenderjahr	Höchstpreis „C Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Niedrigstpreis „C Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Höchstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „C AD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „C AD EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „Z AD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „Z AD EUR HGD"-Anteile EUR
2007	k/A	k/A	20,23	18,94	k/A	k/A	16,94	15,08	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	20,29	13,96	k/A	k/A	16,37	11,76	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	22,40	15,55	k/A	k/A	17,35	12,51	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	26,46	22,14	k/A	k/A	22,49	16,32	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	27,62	24,64	k/A	k/A	23,49	19,91	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	31,94	26,85	k/A	k/A	28,18	23,22	k/A	k/A
2013	10,43	10,00	32,47	28,33	k/A	k/A	28,77	24,68	10,51	9,77
2014	11,20	10,11	32,78	29,54	k/A	k/A	30,54	25,12	11,17	10,06
2015	11,26	10,50	33,09	30,74	k/A	k/A	36,71	28,83	10,69	9,93
2016*	12,11	10,58	35,99	31,32	10,05	9,31	40,14	33,17	11,06	9,61

Nettoertragsausschüttung

Kalenderjahr	„A SD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„A MD"-Anteile USD	„A MD EUR HGD"-Anteile EUR
2007	1,2941	k/A	k/A	1,4111	k/A
2008	1,4694	k/A	k/A	1,4399	k/A
2009	1,6683	k/A	k/A	1,2941	k/A
2010	0,9812	k/A	k/A	1,0926	k/A
2011	1,0787	k/A	k/A	1,0089	0,7208
2012	1,0075	k/A	k/A	1,1692	0,7512
2013	1,0510	k/A	k/A	1,1109	0,7839
2014	1,0099	0,0677	0,1297	1,1369	0,7583
2015	0,9480	0,5342	0,4621	1,0972	0,7117
2016*	1,1186	0,6289	0,5311	0,9983	0,8284

Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 13,71 pro Anteil

Kalenderjahr	„A SD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„A MD"-Anteile USD	„A MD EUR HGD"-Anteile EUR
2007	188,78	k/A	k/A	205,85	k/A
2008	214,35	k/A	k/A	210,05	k/A
2009	243,37	k/A	k/A	188,78	k/A
2010	143,14	k/A	k/A	159,39	k/A
2011	157,36	k/A	k/A	147,18	105,15
2012	146,97	k/A	k/A	170,56	109,58
2013	153,32	k/A	k/A	162,06	114,35
2014	147,32	9,88	18,92	165,85	110,62
2015	138,29	77,93	67,41	160,06	103,82
2016*	163,18	91,74	77,48	145,63	120,85

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Nettoertragsausschüttung					Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 13,71 pro Anteil				
Kalenderjahr	„A MD GI AUD HGD Plus"-Anteile AUD	„A MD GI CAD HGD Plus"-Anteile CAD	„A MD GI NZD HGD Plus"-Anteile NZD	„A MD HKD"-Anteile HKD	„A MD RMB HGD"-Anteile RMB	„A MD GI AUD HGD Plus"-Anteile AUD	„A MD1 GI CAD HGD Plus"-Anteile CAD	„A MD1 GI NZD HGD Plus"-Anteile NZD	„A MD HKD"-Anteile HKD	„A MD RMB HGD"-Anteile RMB
2007	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	k/A	2,1546	k/A	k/A	k/A	k/A	314,31	k/A
2012	k/A	k/A	k/A	4,6412	k/A	k/A	k/A	k/A	677,05	k/A
2013	k/A	k/A	k/A	4,9085	0,3954	k/A	k/A	k/A	716,05	57,68
2014	0,2328	0,1856	0,2598	4,7203	4,9105	33,96	27,08	37,90	688,59	716,34
2015	0,7517	0,5931	0,8535	4,4249	4,5729	109,66	86,52	124,51	645,50	667,09
2016*	0,7185	0,5791	0,7609	5,2187	5,7548	104,81	84,48	111,00	761,30	839,50

	Nettoertragsausschüttung				Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 13,71 pro Anteil			
Kalenderjahr	„B SD"-Anteile USD	„C SD"-Anteile USD	„C AD EUR HGD"-Anteile EUR	„Z AD EUR HGD"-Anteile EUR	„B SD"-Anteile USD	„C SD"-Anteile USD	„C AD EUR HGD"-Anteile EUR	„Z AD EUR HGD"-Anteile EUR
2007	1,2438	1,3170	k/A	k/A	181,44	192,12	k/A	k/A
2008	1,3976	1,4990	k/A	k/A	203,88	218,67	k/A	k/A
2009	1,5674	1,7067	k/A	k/A	228,65	248,97	k/A	k/A
2010	0,7248	1,0512	k/A	k/A	105,73	153,35	k/A	k/A
2011	0,8208	1,1582	k/A	k/A	119,74	168,96	k/A	k/A
2012	0,7450	1,0837	k/A	k/A	108,68	158,09	k/A	k/A
2013	0,7813	1,1340	k/A	0,1458	113,98	165,43	k/A	21,27
2014	0,7355	1,0929	k/A	0,5952	107,29	159,43	k/A	86,83
2015	0,6804	1,0264	k/A	0,5505	99,26	149,73	k/A	80,31
2016*	0,8471	1,2013	0,1586	0,6223	123,57	175,24	23,14	90,78

* zum 31. Dezember 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Anteilklasse	Ausschüttungen	ex-Dividende	Auszahlungsdatum
A, C und Z	Jährlich	30. November	11. Dezember *
A, B und C	Halbjährlich	31. Mai / 30. November	21. Juni / 11. Dezember *
A	Monatlich	Am letzten Tag eines Monats	11.Tag des Monats *

* wenn dies kein Geschäftstag ist, erfolgt die Auszahlung am nächsten Geschäftstag.

Einzelheiten zu den Ausschüttungen an die Anteilinhaber sind der Erläuterung 10 zu entnehmen. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. März und 31. Juli herausgegeben und den Anteilinhabern kostenlos zur Verfügung zugestellt.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, dass die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
ARGENTINIEN (5,92 %) (30. November 2015: 4,80 %)			
Argentine Republic Government International Bond 6.25% USD 22/04/2019	2.500.000	2.637.500	1,37
Argentine Republic Government International Bond 7.5% USD 22/04/2026	704.000	723.360	0,38
Argentine Republic Government International Bond 6.625% USD 06/07/2028	700.000	663.338	0,34
Argentine Republic Government International Bond 8.28% USD 31/12/2033	1.778.405	1.862.880	0,97
Argentine Republic Government International Bond 2.5% USD 31/12/2038	3.670.000	2.245.122	1,16
Argentine Republic Government International Bond 7.625% USD 22/04/2046	253.000	247.307	0,13
Banco Hipotecario SA 9.75% USD 30/11/2020	500.000	538.750	0,28
City of Cordoba 7.875% USD 29/09/2024	400.000	394.580	0,21
Provincia de Buenos Aires 5.75% USD 15/06/2019	200.000	201.500	0,10
Provincia de Neuquen Argentina 8.625% USD 12/05/2028	500.000	517.500	0,27
YPF SA 8.5% USD 23/03/2021	1.300.000	1.374.750	0,71
		11.406.587	5,92
LUXEMBURG (5,43 %) (30. November 2015: 2,97 %)			
Cosan Luxembourg SA 7% USD 20/01/2027	796.000	792.020	0,41
Evraz Group SA 8.25% USD 28/01/2021	300.000	328.500	0,17
Evraz Group SA 6.75% USD 31/01/2022	200.000	207.500	0,11
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% USD 06/02/2028	1.700.000	1.621.375	0,84
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 8.625% USD 28/04/2034	600.000	747.000	0,39
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 7.288% USD 16/08/2037	1.000.000	1.101.250	0,57
MHP SA 8.25% USD 02/04/2020	2.920.000	2.768.102	1,43
Minerva Luxembourg SA 6.5% USD 20/09/2026	383.000	361.456	0,19
Sistema JSFC via Sistema International Funding SA 6.95% USD 17/05/2019	2.380.000	2.543.625	1,32
		10.470.828	5,43
IRLAND (4,99 %) (30. November 2015: 0,88 %)			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 7.75% USD 28/04/2021	330.000	370.837	0,19
Black Sea Trade & Development Bank 4.875% USD 06/05/2021	200.000	206.032	0,11
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 5.875% USD 07/11/2021	600.000	601.500	0,31
DME Airport Ltd 5.875% USD 11/11/2021	1.000.000	1.010.000	0,52
GTLK Europe DAC 5.95% USD 19/07/2021	200.000	203.644	0,11
MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance Ltd 6.625% USD 14/10/2022	739.000	811.876	0,42
Novatek OAO via Novatek Finance DAC 4.422% USD 13/12/2022	400.000	396.000	0,20
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio ***	6.027.468	6.027.468	3,13
		9.627.357	4,99
INDONESIEN (4,92 %) (30. November 2015: 2,49 %)			
Indonesia Government International Bond 4.125% USD 15/01/2025	3.200.000	3.242.000	1,68
Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% USD 05/05/2025	290.000	278.197	0,14
Pertamina Persero PT 4.3% USD 20/05/2023	2.500.000	2.517.727	1,31
Pertamina Persero PT 6% USD 03/05/2022	1.000.000	979.582	0,51
Pertamina Persero PT 5.625% USD 20/05/2043	1.000.000	939.638	0,49
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% USD 29/03/2026	1.500.000	1.520.700	0,79
		9.477.844	4,92
NIEDERLANDE (4,36 %) (30. November 2015: 1,37 %)			
Equate Petrochemical BV 4.25% USD 03/11/2026	440.000	416.269	0,22
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.375% USD 06/10/2020	1.000.000	1.065.000	0,55
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% USD 10/07/2042	400.000	376.500	0,20
Listrindo Capital BV 4.95% USD 14/09/2026	200.000	194.778	0,10
Marfrig Holdings Europe BV 8% USD 08/06/2023	712.000	715.560	0,37
Petrobras Global Finance BV 3% USD 15/01/2019	1.586.000	1.550.315	0,80
Petrobras Global Finance BV 7.875% USD 15/03/2019	650.000	697.125	0,36
Petrobras Global Finance BV 8.375% USD 23/05/2021	500.000	538.100	0,28
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	2.150.000	2.303.187	1,19
Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% USD 16/08/2019	550.000	552.062	0,29
		8.408.896	4,36
PERU (3,69 %) (30. November 2015: 3,3 1 %)			
Banco Internacional del Peru SAA Interbank FRN 6.625% USD 19/03/2029*	1.700.000	1.778.625	0,92
Peruvian Government International Bond 4.125% USD 25/08/2027	2.003.000	2.094.613	1,09
Peruvian Government International Bond 8.75% USD 21/11/2033	1.800.000	2.666.115	1,38
Peruvian Government International Bond 5.625% USD 18/11/2050	500.000	572.500	0,30
		7.111.853	3,69

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
MEXIKO (3,59 %) (30. November 2015: 9,21 %)			
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC FRN 3.8% USD 11/08/2026*	900.000	841.275	0,44
Grupo Televisa SAB 6,125% USD 31/01/2046	400.000	394.775	0,20
Mexico City Airport Trust 4.25% USD 31/10/2026	216.000	207.965	0,11
Mexico Government International Bond 3.6% USD 30/01/2025	1.000.000	962.435	0,50
Mexico Government International Bond 4.75% USD 08/03/2044	500.000	445.240	0,23
Petroleos Mexicanos 3.5% USD 23/07/2020	1.000.000	971.500	0,50
Petroleos Mexicanos 6.625% USD 15/06/2035	2.650.000	2.462.910	1,28
Petroleos Mexicanos 6.5% USD 02/06/2041	500.000	439.000	0,23
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 7.25% USD 27/09/2023	200.000	193.000	0,10
		6.918.100	3,59
PHILIPPINEN (2,99 %) (30. November 2015: 0,80 %)			
First Gen Corp 6.5% USD 09/10/2023	352.000	380.046	0,20
Philippine Government International Bond 4.2% USD 21/01/2024	1.650.000	1.798.500	0,93
Philippine Government International Bond 5.5% USD 30/03/2026	1.700.000	2.027.250	1,05
Philippine Government International Bond 5% USD 13/01/2037	500.000	575.625	0,30
Philippine Government International Bond 3.7% USD 01/03/2041	1.000.000	981.378	0,51
		5.762.799	2,99
PANAMA (2,98 %) (30. November 2015: 2,97 %)			
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% USD 18/05/2036	750.000	780.000	0,41
Autoridad del Canal de Panama 4.95% USD 29/07/2035	1.766.000	1.890.318	0,98
Global Bank Corp 4.5% USD 20/10/2021	281.000	275.380	0,14
Panama Government International Bond 4% USD 22/09/2024	1.000.000	1.025.000	0,53
Panama Government International Bond 3.75% USD 16/03/2025	1.770.000	1.779.956	0,92
		5.750.654	2,98
KASACHSTAN (2,88 %) (30. November 2015: 4,23 %)			
Kazakhstan Government International Bond 5.125% USD 21/07/2025	912.000	970.710	0,50
KazMunayGas National Co JSC 6.375% USD 09/04/2021	3.500.000	3.753.750	1,95
KazMunayGas National Co JSC 4.4% USD 30/04/2023	500.000	481.250	0,25
Zhaikmunai LLP 7.125% USD 13/11/2019	370.000	341.325	0,18
		5.547.035	2,88
KOLUMBIEN (2.85 %) (30. November 2015: 1,53 %)			
Colombia Government International Bond 4.5% USD 28/01/2026	1.900.000	1.938.475	1,00
Colombia Government International Bond 5.625% USD 26/02/2044	600.000	601.452	0,31
Ecopetrol SA 5.875% USD 18/09/2023	535.000	554.367	0,29
Ecopetrol SA 5.375% USD 26/06/2026	2.000.000	1.927.000	1,00
Ecopetrol SA 7.375% USD 18/09/2043	200.000	190.000	0,10
Ecopetrol SA 5.875% USD 28/05/2045	350.000	285.250	0,15
		5.496.544	2,85
KAIMANINSELN (2,74 %) (30. November 2015: 3,82 %)			
361 Degrees International Ltd 7.25% USD 03/06/2021	2.100.000	2.256.784	1,17
Braskem Finance Ltd 6.45% USD 03/02/2024	400.000	416.500	0,22
Braskem Finance Ltd 7.375% USD Perpetual	300.000	291.600	0,15
CIFI Holdings Group Co Ltd 7.75% USD 05/06/2020	490.000	531.037	0,27
Emaar Sukuk Ltd 3.635% USD 15/09/2026	400.000	376.344	0,19
Longfor Properties Co Ltd 6.75% USD 29/01/2023	500.000	538.125	0,28
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd 6.35% USD 30/06/2021	375.000	166.875	0,09
Odebrecht Finance Ltd 5.25% USD 27/06/2029	560.000	302.400	0,16
SIB Sukuk Co III Ltd 3.084% USD 08/09/2021	400.000	396.864	0,21
		5.276.529	2,74
VEREINIGTE STAATEN (2,73 %) (30. November 2015: 2,48 %)			
Bahrain Government International Bond 7% USD 12/10/2028	730.000	728.175	0,38
Banco Central del Uruguay 0% USD 02/01/2021**	250.000	-	-
Banco de Bogota SA 6.25% USD 12/05/2026	324.000	321.570	0,17
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF ***	26.000	2.849.340	1,48
PowerShares Emerging Markets Sovereign Debt Portfolio ***	10.000	280.550	0,14
Southern Copper Corp 5.25% USD 08/11/2042	500.000	457.283	0,24
Sri Lanka Government International Bond 6.825% USD 18/07/2026	616.000	620.620	0,32
		5.257.538	2,73

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
UNGARN (2,63 %) (30. November 2015: 1,69 %)			
Hungary Government International Bond 5.375% USD 25/03/2024	1.000.000	1.102.500	0,57
Hungary Government International Bond 7.625% USD 29/03/2041	1.200.000	1.695.000	0,88
Magyar Export-Import Bank Zrt 4% USD 30/01/2020	2.200.000	2.268.750	1,18
		5.066.250	2,63
UKRAINE (2,52 %) (30 November 2015: 1,97 %)			
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2019	5.000.000	4.862.500	2,52
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (2,48 %) (30. November 2015: 3,00 %)			
Dominican Republic International Bond 5.5% USD 27/01/2025	1.070.000	1.035.225	0,54
Dominican Republic International Bond 6.875% USD 29/01/2026	3.090.000	3.236.775	1,68
Dominican Republic International Bond 7.45% USD 30/04/2044	500.000	508.750	0,26
		4.780.750	2,48
TÜRKEI (2,35 %) (30. November 2015: 3,38 %)			
Export Credit Bank of Turkey 5.375% USD 24/10/2023	500.000	472.045	0,25
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.75% USD 15/10/2025	1.596.000	1.561.095	0,81
Turkey Government International Bond 4.25% USD 14/04/2026	400.000	359.000	0,19
Turkey Government International Bond 4.875% USD 09/10/2026	400.000	373.000	0,19
Turkiye Is Bankasi 5,5% USD 21/04/2022	682.000	644.060	0,33
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 6% USD 01/11/2022	1.200.000	1.116.973	0,58
		4.526.173	2,35
SÜDAFRIKA (2,17 %) (30. November 2015: 2,60 %)			
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% USD 11/02/2025	3.000.000	2.970.000	1,54
South Africa Government International Bond 5.875% USD 16/09/2025	700.000	753.813	0,39
Transnet SOC Ltd 4% USD 26/07/2022	500.000	465.625	0,24
		4.189.438	2,17
VEREINIGTES KÖNIGREICH (2,05 %) (30. November 2015: 0,77 %)			
1MDB Global Investments Ltd 4.4% USD 09/03/2023	1.000.000	863.970	0,45
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 4.2% USD 27/07/2026	200.000	196.865	0,10
Polyus Gold International Ltd 4.699% USD 28/03/2022	200.000	196.000	0,10
Proven Honour Capital Ltd 4.125% USD 19/05/2025	1.000.000	1.006.250	0,52
Proven Honour Capital Ltd 4.125% USD 06/05/2026	300.000	300.375	0,16
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.125% USD 27/03/2020	600.000	614.640	0,32
Vedanta Resources Plc 6% USD 31/01/2019	300.000	300.000	0,15
Vedanta Resources Plc 7,125% USD 31/05/2023	500.000	481.250	0,25
		3.959.350	2,05
KROATIEN (1,84 %) (30. November 2015: 3,35 %)			
Croatia Government International Bond 5.5% USD 04/04/2023	1.500.000	1.584.375	0,82
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% USD 23/10/2022	1.848.000	1.958.880	1,02
		3.543.255	1,84
BERMUDA (1,77 %) (30. November 2015: 0,18 %)			
Bermuda Government International Bond 3.717% USD 25/01/2027	500.000	476.315	0,25
BTG Investments LP 4.5% USD 17/04/2018	500.000	477.865	0,25
Digicel Group Ltd 8.25% USD 30/09/2020	400.000	331.000	0,17
Digicel Group Ltd 7.125% USD 01/04/2022	300.000	220.500	0,11
Digicel Ltd 6.75% USD 01/03/2023	400.000	339.000	0,18
GCX Ltd 7% USD 01/08/2019	1.200.000	1.140.956	0,59
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% USD 15/08/2026	465.000	433.248	0,22
		3.418.884	1,77
CHILE (1,64 %) (30. November 2015: 1,04 %)			
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,5% USD 13/08/2023	1.000.000	1.033.131	0,54
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,5% USD 16/09/2025	500.000	504.794	0,26
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.875% USD 30/10/2024	950.000	958.029	0,50
Enersis Americas SA 4% USD 25/10/2026	388.000	373.062	0,19
Transelec SA 3.875% USD 12/01/2029	303.000	287.092	0,15
		3.156.108	1,64
MALAYSIA (1,61 %) (30. November 2015: 1,55 %)			
1MDB Energy Ltd 5.99% USD 11/05/2022	1.000.000	1.084.830	0,56
Axiata SPV2 Bhd 4.357% USD 24/03/2026	1.409.000	1.421.702	0,74
Petronas Capital Ltd 3.5% USD 18/03/2025	600.000	598.133	0,31
		3.104.665	1,61

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
COSTA RICA (1,55 %) (30. November 2015: Null)			
Banco Nacional de Costa Rica 5.875% USD 25/04/2021	300.000	299.625	0,16
Costa Rica Government International Bond 4.375% USD 30/04/2025	750.000	671.250	0,35
Costa Rica Government International Bond 7% USD 04/04/2044	1.600.000	1.492.000	0,77
Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% USD 10/11/2021	500.000	521.150	0,27
		2.984.025	1,55
VENEZUELA (1,29 %) (30. November 2015: 2,67 %)			
Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	2.571.000	2.169.281	1,12
Petroleos de Venezuela SA 8.5% USD 27/10/2020	300	209	0,00
Petroleos de Venezuela SA 6% USD 15/11/2026	900.000	321.750	0,17
		2.491.240	1,29
URUGUAY (1,28 %) (30. November 2015: Null)			
Uruguay Government International Bond 4,5% USD 14/08/2024	500.000	530.179	0,27
Uruguay Government International Bond 4,375% USD 27/10/2027	1.000.000	1.006.250	0,52
Uruguay Government International Bond 5,1% USD 18/06/2050	1.050.000	940.406	0,49
		2.476.835	1,28
POLEN (1,19 %) (30. November 2015: 0,94 %)			
Poland Government International Bond 3% USD 17/03/2023	1.800.000	1.782.000	0,92
Poland Government International Bond 3.25% USD 06/04/2026	527.000	511.849	0,27
		2.293.849	1,19
PARAGUAY (1,17 %) (30. November 2015: Null)			
Paraguay Government International Bond 4.625% USD 25/01/2023	900.000	902.250	0,47
Paraguay Government International Bond 5% USD 15/04/2026	600.000	600.339	0,31
Paraguay Government International Bond 6.1% USD 11/08/2044	400.000	402.000	0,21
Telefonica Celular del Paraguay SA 6.75% USD 13/12/2022	350.000	359.625	0,18
		2.264.214	1,17
BRASILIEN (1,17 %) (30. November 2015: 1,94 %)			
Brazilian Government International Bond 6% USD 07/04/2026	1.500.000	1.575.000	0,82
Brazilian Government International Bond 8.25% USD 20/01/2034	500.000	589.162	0,31
Telemar Norte Leste SA 5.5% USD 23/10/2020	300.000	86.250	0,04
		2.250.412	1,17
SRI LANKA (1,09 %) (30. November 2015: 0,81 %)			
Sri Lanka Government International Bond 5.75% USD 18/01/2022	500.000	499.168	0,26
Sri Lanka Government International Bond 6.85% USD 03/11/2025	1.600.000	1.613.138	0,83
		2.112.306	1,09
ASERBAIDSCHAN (1,02 %) (30. November 2015: 0,91 %)			
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% USD 24/03/2026	700.000	743.054	0,38
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% USD 13/03/2023	1.300.000	1.228.500	0,64
		1.971.554	1,02
PAKISTAN (0,98 %) (30. November 2015: 0,96 %)			
Pakistan Government International Bond 7.25% USD 15/04/2019	1.400.000	1.477.000	0,77
Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% USD 13/10/2021	400.000	408.392	0,21
		1.885.392	0,98
EL SALVADOR (0,98 %) (30. November 2015: 0,46 %)			
El Salvador Government International Bond 5.875% USD 30/01/2025	1.000.000	874.375	0,45
El Salvador Government International Bond 6.375% USD 18/01/2027	1.135.000	1.010.150	0,53
		1.884.525	0,98
SAMBIA (0,84 %) (30. November 2015: Null)			
Zambia Government International Bond 8.97% USD 30/07/2027	1.700.000	1.617.125	0,84
GHANA (0,83 %) (30. November 2015: 0,35 %)			
Ghana Government International Bond 9.25% USD 15/09/2022	200.000	205.000	0,11
Ghana Government International Bond 7.875% USD 07/08/2023	1.000.000	933.125	0,48
Ghana Government International Bond 8.125% USD 18/01/2026	500.000	465.625	0,24
		1.603.750	0,83
RUSSLAND (0,82 %) (30. November 2015: 4,73 %)			
Russian Federal Bond - OFZ 6.7% RUB 15/05/2019	35.000.000	524.000	0,27
Russian Foreign Bond - Eurobond 4,875% USD 16/09/2023	1.000.000	1.056.875	0,55
		1.580.875	0,82

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
COTE D'IVOIRE (ELFENBEINKÜSTE) (0,81 %) (30. November 2015: 0,92 %)			
Ivory Coast Government International Bond 5.375% USD 23/07/2024	500.000	481.875	0,25
Ivory Coast Government International Bond 6.375% USD 03/03/2028	1.104.000	1.079.160	0,56
		1.561.035	0,81
RUMÄNIEN (0,74 %) (30. November 2015: Null)			
Romanian Government International Bond 4.875% USD 22/01/2024	500.000	534.097	0,28
Romanian Government International Bond 2.875% EUR 26/05/2028	500.000	544.386	0,28
Romanian Government International Bond 6.125% USD 22/01/2044	300.000	358.147	0,18
		1.436.630	0,74
ÄGYPTEN (0,73 %) (30. November 2015: Null)			
Egypt Government International Bond 5.75% USD 29/04/2020	300.000	301.125	0,16
Egypt Government International Bond 5.875% USD 11/06/2025	1.200.000	1.104.000	0,57
		1.405.125	0,73
TRINIDAD UND TOBAGO (0,72 %) (30. November 2015: Null)			
Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9.75% USD 14/08/2019	1.100.000	1.201.750	0,62
Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% USD 04/08/2026	200.000	193.826	0,10
		1.395.576	0,72
KENIA (0,71 %) (30. November 2015: Null)			
Kenya Government International Bond 5.875% USD 24/06/2019	500.000	513.125	0,27
Kenya Government International Bond 6.875% USD 24/06/2024	900.000	859.500	0,44
		1.372.625	0,71
GEORGIEN (0,70 %) (30. November 2015: Null)			
BGEO Group JSC 6% USD 26/07/2023	600.000	601.605	0,31
Georgian Oil and Gas Corp JSC 6.75% USD 26/04/2021	206.000	214.755	0,11
Georgian Railway JSC 7.75% USD 11/07/2022	500.000	536.250	0,28
		1.352.610	0,70
INDIEN (0,68 %) (30. November 2015: 0,89 %)			
Adani Transmission Ltd 4% USD 03/08/2026	400.000	379.792	0,20
Delhi International Airport Pvt Ltd 6.125% USD 31/10/2026	900.000	927.104	0,48
		1.306.896	0,68
EKUADOR (0,62 %) (30. November 2015: Null)			
Ecuador Government International Bond 10.75% USD 28/03/2022	800.000	830.704	0,43
Ecuador Government International Bond 7.95% USD 20/06/2024	400.000	365.000	0,19
		1.195.704	0,62
IRAK (0,62 %) (30. November 2015: Null)			
Iraq International Bond 5.8% USD 15/01/2028	1.500.000	1.190.625	0,62
MAROKKO (0,59 %) (30. November 2015: 1,04 %)			
OCP SA 4.5% USD 22/10/2025	1.200.000	1.140.750	0,59
SINGAPUR (0,56 %) (30. November 2015: 0,40 %)			
Golden Legacy Pte Ltd 8.25% USD 07/06/2021	600.000	608.564	0,32
Marquee Land Pte Ltd 9.75% USD 05/08/2019	200.000	212.760	0,11
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% USD 27/07/2026	272.000	259.564	0,13
		1.080.888	0,56
JAMAIKA (0,53 %) (30. November 2015: 1,79 %)			
Jamaica Government International Bond 6,75% USD 28/04/2028	657.000	701.347	0,36
Jamaica Government International Bond 8% USD 15/03/2039	300.000	327.000	0,17
		1.028.347	0,53
OMAN (0,47 %) (30. November 2015: Null)			
Oman Government International Bond 4.75% USD 15/06/2026	939.000	914.351	0,47
MAURITIUS (0,47 %) (30. November 2015: Null)			
MTN Mauritius Investment Ltd 6.5% USD 13/10/2026	933.000	902.678	0,47
AUSTRALIEN (0,47 %) (30. November 2015: Null)			
CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5% USD 03/10/2023	850.000	899.960	0,47
BAHAMAS (0,43 %) (30. November 2015: Null)			
Bahamas Government International Bond 5.75% USD 16/01/2024	800.000	830.128	0,43

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
MONGOLEI (0,42 %) (30. November 2015: Null)			
Mongolia Government International Bond 10.875% USD 06/04/2021	800.000	811.414	0,42
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (0,37 %) (30. November 2015: Null)			
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% USD 22/06/2021	200.000	201.948	0,10
Burgan Senior SPC Ltd 3.125% USD 14/09/2021	300.000	295.437	0,15
Dolphin Energy Ltd 5.5% USD 15/12/2021	200.000	222.786	0,12
		720.171	0,37
VIETNAM (0,36 %) (30. November 2015: 0,52 %)			
Vietnam Government International Bond 4.8% USD 19/11/2024	700.000	699.125	0,36
SAUDI ARABIEN (0,30 %) (30. November 2015: Null)			
Saudi Government International Bond 2.375% USD 26/10/2021	204.000	198.844	0,10
Saudi Government International Bond 3.25% USD 26/10/2026	400.000	379.944	0,20
		578.788	0,30
SLOWENIEN (0,29 %) (30. November 2015: Null)			
Slovenia Government International Bond 5.25% USD 18/02/2024	500.000	556.986	0,29
NAMIBIA (0,26 %) (30. November 2015: 1,12 %)			
Namibia International Bonds 5.25% USD 29/10/2025	500.000	495.000	0,26
ÄTHIOPIEN (0,26 %) (30. November 2015: Null)			
Ethiopia International Bond 6.625% USD 11/12/2024	550.000	493.625	0,26
LIBANON (0,25 %) (30. November 2015: 1,00 %)			
Lebanon Government International Bond 5.8% USD 14/04/2020	500.000	487.500	0,25
KAMERUN (0,25 %) (30. November 2015: Null)			
Republic of Cameroon International Bond 9.5% USD 19/11/2025	450.000	475.857	0,25
HONDURAS (0,24 %) (30. November 2015: 1,16 %)			
Honduras Government International Bond 7.5% USD 15/03/2024	450.000	468.000	0,24
TUNISIEN (0,24 %) (30. November 2015: Null)			
Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% USD 30/01/2025	500.000	462.500	0,24
GABUN (0,23 %) (30. November 2015: 0,56 %)			
Gabon Government International Bond 6.95% USD 16/06/2025	505.000	446.925	0,23
KANADA (0,18 %) (30. November 2015: 0,19 %)			
Pacific Exploration and Production Corp	1.575	59.809	0,03
St Marys Cement Inc Canada 5.75% USD 28/01/2027	300.000	287.250	0,15
		347.059	0,18
GUATEMALA (0,15 %) (30. November 2015: 1,15 %)			
Guatemala Government Bond 4.5% USD 03/05/2026	300.000	285.375	0,15
ANGOLA (0,15 %) (30. November 2015: 0,56 %)			
Angolan Government International Bond 9.5% USD 12/11/2025	300.000	281.187	0,15
THAILAND (0,10 %) (30. November 2015: Null)			
PTT PCL 3.375% USD 25/10/2022	200.000	203.370	0,10
JORDANIEN (0,10 %) (30. November 2015: 0,82 %)			
Jordan Government International Bond 5.75% USD 31/01/2027	200.000	187.968	0,10
SERBIEN (0,10 %) (30. November 2015: Null)			
Serbia International Bond 6.75% USD 01/11/2024	181.665	185.525	0,10
ISRAEL (Null) (30. November 2015: 0,77 %)			
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 190.221.036)		**191.736.342**	**99,44**

* Die wiedergegebenen Zinssätze entsprechen den am 30.November 2016 vorherrschenden Werten.

** Nicht börsennotierte Wertpapiere: Der beizulegende Zeitwert wird mit Umsicht und in gutem Glauben von einer dazu befähigten Person bestimmt und vom Anlageverwalter im Namen des Verwaltungsrats genehmigt.

*** Anlagefonds (siehe Erläuterung 3)

Offene Währungsterminkontrakte (-0,60 %) (30. November 2015: -0,84 %)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von USD 12.156.406	Verkauf von EUR 11.210.002	BNY Mellon	07.12.2016	216.179	0,12
Kauf von EUR 644.589	Verkauf von USD 682.625	BNY Mellon	07.12.2016	3.954	0,00
Kauf von USD 144.600	Verkauf von CHF 143.861	BNY Mellon	07.12.2016	2.743	0,00
Kauf von CAD 573.524	Verkauf von USD 428.222	BNY Mellon	07.12.2016	746	0,00
Kauf von USD 38.069	Verkauf von AUD 50.429	BNY Mellon	07.12.2016	489	0,00
Kauf von AUD 105.430	Verkauf von USD 78.149	BNY Mellon	07.12.2016	419	0,00
Kauf von SEK 445.757	Verkauf von USD 48.376	BNY Mellon	07.12.2016	365	0,00
Kauf von NZD 139.192	Verkauf von USD 99.193	BNY Mellon	07.12.2016	128	0,00
Kauf von USD 15.512	Verkauf von SEK 140.955	BNY Mellon	07.12.2016	99	0,00
Kauf von USD 4.779	Verkauf von CNY 32.813	BNY Mellon	07.12.2016	18	0,00
Kauf von USD 607	Verkauf von NZD 846	BNY Mellon	12.07.2016	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**225.143**	**0,12**
Verlust					
Kauf von NZD 846	Verkauf von USD 607	BNY Mellon	07.12.2016	(3)	(0,00)
Kauf von USD 4.552	Verkauf von NZD 6.414	BNY Mellon	07.12.2016	(25)	(0,00)
Kauf von USD 25.427	Verkauf von SEK 233.734	BNY Mellon	07.12.2016	(130)	(0,00)
Kauf von USD 66.203	Verkauf von CAD 88.823	BNY Mellon	07.12.2016	(233)	(0,00)
Kauf von USD 215.341	Verkauf von EUR 202.512	BNY Mellon	07.12.2016	(363)	(0,00)
Kauf von CNY 663.147	Verkauf von USD 97.323	BNY Mellon	07.12.2016	(1.115)	(0,00)
Kauf von SEK 3.922.802	Verkauf von USD 434.588	BNY Mellon	07.12.2016	(5.657)	(0,00)
Kauf von AUD 1.095.779	Verkauf von USD 828.841	BNY Mellon	07.12.2016	(12.246)	(0,01)
Kauf von CHF 3.066.985	Verkauf von USD 3.091.182	BNY Mellon	07.12.2016	(66.980)	(0,04)
Kauf von EUR 44.605.320	Verkauf von USD 48.802.743	BNY Mellon	07.12.2016	(1.291.800)	(0,67)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**(1.378.552)**	**(0,72)**
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, netto				**(1.153.409)**	**(0,60)**

Kreditausfall-Swaps (0,02 %) (30. November 2015: Null)

Kauf/Verkauf von Risiko/Schutz	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Vertragspartner	Nominalwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn								
Kauf	Federative Republic of Brazil	20.12.2021	USD	Barclays	500.000	44.457	44.457	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Kreditausfall-Swaps						**44.457**	**44.457**	**0,02**
Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)							**192.005.942**	**99,58**
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)							**(1.378.552)**	**(0,72)**
Zinsen auf Finanzwerte							**2.453.870**	**1,27**
Barmittel und Bankguthaben und Margin-Konten (siehe Erläuterung 6)							**710.218**	**0,37**
Banküberziehung							**(31.274)**	**(0,02)**
Andere kurzfristige Nettoverbindlichkeiten							**(951.677)**	**(0,48)**
Gesamtwert des Fonds zum 30. November 2016							**192.808.527**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	92,32
Anlagefonds	4,63
Sonstige Anlagen	3,05
	100,00

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2016

Käufe	Aufwand in USD
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio	77.826.772
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	9.903.693
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2019	8.968.625
Hungary Government International Bond 7.625% USD 29/03/2041	8.235.000
Mexican Bonos 7.75% MXN 13/11/2042	6.699.812
Petroleos Mexicanos 6.625% USD 15/06/2035	6.606.500
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	6.110.075
Indonesia Government International Bond 4.125% USD 15/01/2025	6.068.875
Petroleos de Venezuela SA 6% USD 16/05/2024	5.360.250
Turkey Government International Bond 6.75% USD 30/05/2040	5.317.425
PTT PCL 3.375% USD 25/10/2022	4.975.000
Turkey Government International Bond 4.875% USD 09/10/2026	4.965.765
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% USD 11/02/2025	4.853.168
Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	4.835.914
Romanian Government International Bond 6.125% USD 22/01/2044	4.774.375
Uruguay Government International Bond 5,1% USD 18/06/2050	4.076.327
Petroleos de Venezuela SA 8.5% USD 02/11/2017	3.829.550
Colombia Government International Bond 3.875% EUR 22/03/2026	3.805.325
Argentine Republic Government International Bond 6.25% USD 22/04/2019	3.657.500
Poland Government International Bond 3% USD 17/03/2023	3.508.750
Sonstige Käufe	310.574.855
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 01. Dezember 2015	**494.953.556**

Verkäufe	Erlös in USD
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio	71.800.000
Mexico Government International Bond 3.6% USD 30/01/2025	13.177.500
Russian Foreign Bond - Eurobond 4,875% USD 16/09/2023	11.727.250
Argentina Bonar Bonds 7% USD 17/04/2017	9.324.636
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	7.116.323
Mexican Bonos 7.75% MXN 13/11/2042	6.806.409
Kazakhstan Government International Bond 3.875% USD 14/10/2024	6.774.700
Hungary Government International Bond 7.625% USD 29/03/2041	6.765.720
Dominican Republic International Bond 5.5% USD 27/01/2025	6.125.000
Petroleos de Venezuela SA 8.5% USD 02/11/2017	5.875.078
Petroleos de Venezuela SA 6% USD 16/05/2024	5.733.664
Turkey Government International Bond 6.75% USD 30/05/2040	5.382.625
PTT PCL 3.375% USD 25/10/2022	4.864.791
Turkey Government International Bond 4.875% USD 09/10/2026	4.672.160
Romanian Government International Bond 6.125% USD 22/01/2044	4.511.300
Peruvian Government International Bond 7.35% USD 21/07/2025	4.171.200
Petroleos Mexicanos 6.625% USD 15/06/2035	4.091.625
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2019	4.038.025
Colombia Government International Bond 3.875% EUR 22/03/2026	3.950.178
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	3.905.368
Sonstige Verkäufe	327.799.198
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 01. Dezember 2015	**518.612.750**

Ein Verzeichnis, das für jedes Wertpapier die gesamten Käufe und Verkäufe auflistet, die während des Geschäftsjahres getätigt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des Fonds oder bei der Untervertriebsgesellschaft und beim Repräsentanten in Hongkong, bei der deutschen Untervertriebsgesellschaft und Informationsstelle und bei der Vertriebsgesellschaft für Österreich erhältlich.

Invesco Gilt Fund

Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft

Trotz des Schockergebnisses des britischen Referendums, das entgegen den Erwartungen der meisten Analysten und Marktteilnehmer für einen Austritt aus der Europäischen Union (EU) ausfiel, erbrachte die Wirtschaft des Vereinigten Königreichs in den zwölf Monate bis Ende November 2016 weiterhin gute Ergebnisse. Zu Beginn des Jahres entwickelten sich die Gilts gut, als die Sorge über China, ein weiterer Einbruch der Rohölpreise und der Zustand der US-Wirtschaft die Stimmung belasteten. Im Verlauf des Jahres 2016 drang die globale Unsicherheit bis zu der Markterwartung und der Frage durch, wann die Zinsen zu steigen beginnen würden. Zu einem Zeitpunkt, preiste der Terminmarkt einen Anstieg der britischen Zinsen nicht vor 2020 ein. Die Gilt-Renditen blieben folglich bis Mitte Juni rückläufig, bevor sie auf die Erwartung hin scharf anstiegen, dass das Vereinigte Königreich für einen Verbleib in der EU stimmen würde. Letztendlich stimmte das Vereinigte Königreich für einen Austritt aus der EU, woraufhin der Gilts-Markt inmitten erhöhter Unsicherheit seinen stärksten Monat seit Mitte der 1980er Jahre erlebte.

Bis die ersten Ergebnisse bekannt gegeben wurden, gingen die Märkte davon aus, dass ein Votum für den EU-Verbleib das wahrscheinlichste Ergebnis sein würde, sodass die Entscheidung für einen Austritt abrupte Preiskorrekturen über alle Märkte hinweg nach sich zog. Das Pfund Sterling fiel über Nacht. Inzwischen gingen die Renditen im Gilts-Markt stark zurück, wobei die Rendite für zehnjährige Gilts in den ersten 24 Stunden nach dem Referendum um rund 30 Basispunkte fiel. Eine Ankündigung der Bank of England (BoE), die eine mögliche Lockerung der Geldpolitik zur Unterstützung der britischen Wirtschaft andeutete, half dem Gilts-Markt, sich weiter zu erholen und half auch, den Sterling-Markt für Unternehmensanleihen zu stabilisieren. In der Tat war die BoE dann auch so gut wie ihr Wort und kündigte im August eine Reihe von Maßnahmen an, mit denen sie der britischen Wirtschaft zusätzliche Unterstützung zu liefern suchte.

Seit dem Tiefstwert, den 10-jährige Gilts Mitte August erreichten, haben die Gilts aufgrund einer Reihe von Faktoren, die zu einer Marktschwäche führten, schlecht abgeschnitten. Einer der wichtigsten dieser Faktoren ist eine steigende Inflationserwartung. Die überraschende Wahl Donald Trumps zum nächsten Präsidenten der Vereinigten Staaten brachte die Finanzmärkte derweil dazu, sich auf dessen erklärte Pläne für eine umfassende finanzpolitische Expansion zu konzentrieren. Darüber hinaus stellte der britische Finanzminister in seinem Herbst-Statement Pläne der britischen Regierung für eine finanzpolitische Expansion vor, die den Markt für Gilts belasteten.

Während der zwölf Monate bis Ende November 2016 schnitten die Gilts sehr gut ab und rentierten laut Bloomberg Barclay mit 7,3 %, wobei die Anleihen mit längeren Laufzeiten jene mit kürzerer Laufzeit überflügelten. Während der zwölf Monate des Berichtzeitraums blieben die „A"-Anteile des Fonds nach Abzug von Gebühren knapp hinter dem Vergleichsindex zurück.

Mit Blick auf zukünftige Entwicklungen könnte Theresa Mays Wunsch scheitern, den Artikel 50 vor Ende März auszulösen, wenn das oberste britische Gericht entscheidet, dass sie für diesen Schritt die Zustimmung beider Parlamentskammern benötigt. Entgegen den Erwartungen könnte jede Verzögerung letztendlich vorteilhaft sein, da sie die Möglichkeit verringert, dass auch nur ein Teil der zweijährigen Verhandlungsfrist verschwendet wird. In einer Reihe bedeutender europäischer Länder finden im Jahr 2017 Wahlen statt, und es wäre sinnvoller, Verhandlungen zu beginnen, sobald alle Teilnehmer entschieden haben, wer ihr Land in den kommenden Jahren leiten soll und sich voll und ganz dieser wichtigen Frage widmen können wird. Schließlich hat sich der Verlauf der britischen Inflation nach dem EU-Referendum geändert. Der seither gesehene starke Wertrückgang des Pfunds Sterling wird die Inflationsrate in den kommenden zwölf Monaten wahrscheinlich über die von der BoE angestrebte 2-%-Marke steigen lassen. Wir gehen jedoch davon aus, dass die Zentralbank dies durchblicken und sich auf eine Förderung der Nachfrage konzentrieren wird.

Datum: 28. Dezember 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (ungeprüft) (Jeweils in der Basiswährung der Anteilklasse, Mittelwert, bei Wiederanlage der Bruttoerträge)	Währung	Prozentuale Veränderung: in den letzten 6 Monaten	in den letzten 12 Monaten	in den letzten 5 Jahren (kumulativ)
Invesco Gilt Fund - „A QD"-Anteile	GBP	3,24	7,12	20,53
Invesco Gilt Fund - „B QD"-Anteile*	GBP	11,08	14,67	24,07
Invesco Gilt Fund - „C QD"-Anteile	GBP	3,40	7,35	21,96
Invesco Gilt Fund - „Z QD"-Anteile	GBP	3,39	7,42	k/A
Citigroup UK Government Bond Index All Maturities Local Currency (Vergleichsindex)	GBP	2,70	7,52	25,83

Quelle: Morningstar

* Am 23. August 2016 aufgelöste Anteilklasse.

Angaben zum Nettoinventarwert für den 30. November 2016, 30. November 2015 und 30 November 2014 finden Sie auf Seiten 50 und 51.

Preise und Erträge (ungeprüft)

In den folgenden Tabellen werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte der Fondsanteile, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds gemäß Auszahlungsdatum für die letzten zehn Jahre wiedergegeben.

Kalenderjahr	Höchstpreis „A QD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „A QD"-Anteile GBP	Höchstpreis „B QD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „B QD"-Anteile GBP	Höchstpreis „C QD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „C QD"-Anteile GBP	Höchstpreis „Z QD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „Z QD"-Anteile GBP
2007	12,14	11,40	11,47	10,73	12,52	11,76	k/A	k/A
2008	13,19	11,60	12,22	10,81	13,65	12,00	k/A	k/A
2009	13,29	12,10	12,28	11,15	13,76	12,55	k/A	k/A
2010	13,48	12,26	12,32	11,23	14,00	12,72	k/A	k/A
2011	14,38	12,35	13,17	11,30	14,94	12,82	k/A	k/A
2012	14,66	13,74	13,43	12,60	15,22	14,26	k/A	k/A
2013	14,44	13,34	13,22	12,23	14,99	13,85	10,30	9,93
2014	14,85	13,40	13,60	12,28	15,42	13,91	11,06	9,97
2015	15,78	14,48	14,46	13,27	16,39	15,03	11,75	10,78
2016*	17,38	14,80	15,92	13,57	18,05	15,36	12,94	11,02

	Nettoertragsausschüttung				Nettoertrag pro GBP 1.000, angelegt im November 1994 zu einem Preis von GBP 9,74 pro Anteil			
Kalenderjahr	„A QD"-Anteile GBP	„B QD"-Anteile GBP	„C QD"-Anteile GBP	„Z QD"-Anteile GBP	„A QD"-Anteile GBP	„B QD"-Anteile GBP	„C QD"-Anteile GBP	„Z QD"-Anteile GBP
2007	0,4686	0,4419	0,4832	k/A	48,11	45,37	49,61	k/A
2008	0,3182	0,2972	0,3288	k/A	32,67	30,51	33,75	k/A
2009	0,5047	0,4654	0,5230	k/A	51,82	47,78	53,70	k/A
2010	0,3830	0,2251	0,4305	k/A	39,32	23,11	44,20	k/A
2011	0,3947	0,2412	0,4440	k/A	40,52	24,76	45,59	k/A
2012	0,3528	0,1925	0,4033	k/A	36,22	19,76	41,41	k/A
2013	0,1978	0,0542	0,2414	0,0547	20,31	5,57	24,78	5,62
2014	0,2349	0,0891	0,2798	0,2085	24,12	9,15	28,73	21,41
2015	0,2053	0,0504	0,2524	0,1902	21,08	5,17	25,91	19,53
2016*	0,1774	0,0145	0,2255	0,1712	18,21	1,49	23,15	17,58

* zum 31. Dezember 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Anteilklasse	Ausschüttungen	ex-Dividende	Auszahlungsdatum
A, C und Z	Vierteljährlich	28. Februar / 31. Mai / 31. August / 30. November	11. März / 21. Juni / 11. September / 11. Dezember *

* wenn dies kein Geschäftstag ist, erfolgt die Auszahlung am nächsten Geschäftstag.

Einzelheiten zu den Ausschüttungen an die Anteilinhaber sind der Erläuterung 10 zu entnehmen. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. März und 31. Juli herausgegeben und den Anteilinhabern kostenlos zur Verfügung zugestellt.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, dass die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

Invesco Gilt Fund
Portfoliobestand

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert GBP	Anteil am Fonds %
VEREINIGTES KÖNIGREICH (99,92 %) (30. November 2015: 100,33 %)			
United Kingdom Gilt 1.25% GBP 22/07/2018	320.000	326.056	0,88
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 22/07/2019	880.000	916.247	2,47
United Kingdom Gilt 4.75% GBP 07/03/2020	160.000	183.278	0,49
United Kingdom Gilt 2% GBP 22/07/2020	1.740.000	1.838.728	4,96
United Kingdom Gilt 3.75% GBP 07/09/2020	2.210.000	2.487.775	6,71
United Kingdom Gilt 3.75% GBP 07/09/2021	1.700.000	1.952.985	5,27
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 07/09/2022	410.000	432.482	1,17
United Kingdom Gilt 2.25% GBP 07/09/2023	3.130.000	3.401.121	9,17
United Kingdom Gilt 2.75% GBP 07/09/2024	820.000	920.753	2,48
United Kingdom Gilt 5% GBP 07/03/2025	810.000	1.054.280	2,84
United Kingdom Gilt 2% GBP 07/09/2025	2.950.000	3.135.643	8,45
United Kingdom Gilt 1.5% GBP 22/07/2026	1.000.000	1.010.860	2,73
United Kingdom Gilt 4.75% GBP 07/12/2030	740.000	1.024.238	2,76
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/06/2032	820.000	1.095.897	2,95
United Kingdom Gilt 4.5% GBP 07/09/2034	920.000	1.287.443	3,47
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/03/2036	950.000	1.307.618	3,53
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/09/2039	2.290.000	3.244.117	8,75
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2040	560.000	802.900	2,16
United Kingdom Gilt 4.5% GBP 07/12/2042	820.000	1.240.664	3,34
United Kingdom Gilt 3.25% GBP 22/01/2044	610.000	769.189	2,07
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/01/2045	2.690.000	3.554.284	9,58
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2046	1.560.000	2.363.673	6,37
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2049	610.000	960.003	2,59
United Kingdom Gilt 4% GBP 22/01/2060	400.000	667.436	1,80
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/07/2068	690.000	1.088.627	2,93
		37.066.297	99,92
IRLAND (0,00 %) (30. November 2015: Null)			
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling Liquidity Portfolio *	65	65	0,00
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: GBP 33.585.360)		**37.066.362**	**99,92**
* Anlagefonds (siehe Erläuterung 3)			
Futures (Null) (30. November 2015: -0,02 %)			
Vermögenswerte insgesamt		**37.066.362**	**99,92**
Zinsen auf Finanzwerte		**310.372**	**0,84**
Barmittel und Bankguthaben und Margin-Konten (siehe Erläuterung 6)		**74.630**	**0,20**
Andere kurzfristige Nettoverbindlichkeiten		**(356.321)**	**(0,96)**
Gesamtwert des Fonds zum 30. November 2016		**37.095.043**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	98,96
Anlagefonds	0,00
Sonstige Anlagen	1,04
	100,00

Invesco Gilt Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2016

Käufe	Aufwand in GBP
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling Liquidity Portfolio	3.402.786
United Kingdom Gilt 2% GBP 07/09/2025	3.178.981
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/01/2045	2.829.601
United Kingdom Gilt 3.75% GBP 07/09/2021	1.970.181
United Kingdom Gilt 4% GBP 22/01/2060	1.445.760
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/07/2068	1.153.102
United Kingdom Gilt 1.5% GBP 22/07/2026	1.035.550
United Kingdom Gilt 1.25% GBP 22/07/2018	986.540
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2055	924.348
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2046	556.042
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 01. Dezember 2015	**17.482.891**

Verkäufe	Erlös in GBP
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling Liquidity Portfolio	3.403.191
United Kingdom Gilt 1.25% GBP 22/07/2018	2.291.497
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 22/07/2019	1.927.330
United Kingdom Gilt 2.75% GBP 07/09/2024	1.500.066
United Kingdom Gilt 4.5% GBP 07/12/2042	1.291.032
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/07/2068	1.156.895
United Kingdom Gilt 3.25% GBP 22/01/2044	1.084.815
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/06/2032	918.652
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2055	903.984
United Kingdom Gilt 4% GBP 22/01/2060	807.100
United Kingdom Gilt 5% GBP 07/03/2025	634.350
United Kingdom Gilt 4.75% GBP 07/12/2030	548.580
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2049	439.329
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2046	433.468
United Kingdom Gilt 4.5% GBP 07/09/2034	409.467
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/01/2045	173.528
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 01. Dezember 2015	**17.923.284**

Ein Verzeichnis, das für jedes Wertpapier die gesamten Käufe und Verkäufe auflistet, die während des Geschäftsjahres getätigt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des Fonds oder bei der Untervertriebsgesellschaft und beim Repräsentanten in Hongkong, bei der deutschen Untervertriebsgesellschaft und Informationsstelle und bei der Vertriebsgesellschaft für Österreich erhältlich.

Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft

In den zwölf Monaten bis November 2016 verzeichneten die beiden Komponenten des Global High Income Fund, d. h. die hochverzinslichen Unternehmensanleihen (HY - High Yield) und die Schwellenlandanleihen (EM - Emerging Marktet) eine solide Rendite.

Zwar erzielten sowohl der Markt als auch der Fonds positive Renditen, dennoch blieben die „A"-Anteile des Fonds aufgrund der Sektorengewichtung und der Wertpapierauswahl im HY-Anteil hinter dem Vergleichsindex zurück. Der HY-Markt verzeichnete von Februar bis Oktober jeden Monat eine positive Performance, wobei im März und April die höchsten Renditen registriert wurden. Die Performance war im ausfallgefährdeten Anteil des HY-Marktes besonders stark, und somit trug die Untergewichtung des Fonds bei ausfallgefährdeten Emittenten erheblich zur Underperformance bei. Trotz der Übergewichtung bei HY-Anleihen hatte der Allokationseffekt nur eine minimale Auswirkung, da sowohl der HY- als auch EM-Bereich im Jahresverlauf gut abschnitten, wenn es auch in einigen Monaten Abweichungen gab.

Nach einem Rückgang zwischen Dezember und Mitte Februar änderte der HY-Markt seine Richtung wieder, als die Ölpreise sich von ihren Tiefständen bei USD 26 pro Barrel erholten, die Sorgen um die chinesische Währung nachließen und die US-Wirtschaftsdaten sich verbesserten, woraufhin sich die Investorenstimmung hob. Im Laufe des Jahres legte der HY-Markt rund 12 Prozent zu, wobei er vor allem von zwei Sektoren - Metall und Bergbau (+ 40 %) und Energie (+ 18 %) - angetrieben wurde. Einer der Hauptfaktoren für die Underperformance des Global High Income Funds war seine Positionierung in diesen beiden Sektoren. Insbesondere war er im Bereich Metall und Bergbau deutlich untergewichtet (2,5 % gegenüber 5,4 % des hochverzinslichen Anteils des Portfolios), und hinzu kam eine Underperformance innerhalb dieses Sektors. Im Energiesektor war der Fonds weitgehend in weniger fremdfinanzierten, hochwertigeren Titeln angelegt. Diese schnitten weniger gut ab, als der Ölpreis sich Mitte Februar wieder zu erholen begann, und demzufolge kam es zu einer Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex. Ferner hemmte die Barmittelposition des Fonds die Performance ein wenig.

Für die Schwellenländer verbuchte die Anlageklasse im Berichtzeitraum beachtliche Renditen. Staatsanleihen in harten Währungen rentierten mit 7,19 %. Angetrieben wurde der Anstieg durch enger werdende Credit Spreads, in den letzten Monaten des Berichtzeitraums wurde er jedoch durch einen heftigen Abverkauf von US-Staatsanleihen teilweise wieder aufgehoben. US-Staatsanleihen mit 10-jähriger Laufzeit beendeten das Geschäftsjahr mit einer Rendite von 2,37 %, d. h. 16 Basispunkte niedriger als im Vorjahr. Die Spreads der Staatsanleihen aus Schwellenländern verengten sich im Berichtzeitraum um 29 Basispunkte und schlossen mit 3,61 % ab, obwohl die Bonitätseinstufung im Universum der harten Währungen insgesamt niedriger lag. Die Erwartung eines niedrigeren US-Wachstums und einer niedrigeren Inflation widerspiegelnd, erholten sich US-Staatsanleihen über den Berichtzeitraum, bis ein auf die US-Wahlen folgender Abverkauf die Zinsen im November um 53 Basispunkte in die Höhe trieb. Es waren vor allem die in einem Niedrigzinsumfeld von der globalen Jagd nach Rendite motivierten kontinuierlichen Zuflüsse zu dieser Anlageklasse, die die Verengung der Spreads bei den Schwellenlandanleihen auslöste.

Im Berichtzeitraum profitierten die Schwellenmärkte enorm von einer global gemäßigten Politik der Zentralbanken, gesamtpolitischen Verbesserungen, einer Erholung der Ölpreise und steigenden Mittelzuflüssen. Trotz der globalen Volatilität, hervorgerufen von Ereignissen wie z. B. dem Brexit-Referendum vom Juni 2016, bei dem sich die Wähler des Vereinigten Königreichs für einen Austritt aus der Europäische Union entschieden, entwickelte sich die Anlageklasse während des Berichtzeitraums gut. Angefangen mit einem durch höhere globale Renditen und einen Rückgang der Ölpreise ausgelösten Abverkauf im Oktober, stellten die letzten beiden Monate des Berichtzeitraums eine Herausforderung dar. Nach den US-Präsidentschaftswahlen im November erlitten die Schwellenländer mit über 4 % ihren schlimmsten monatlichen Verlust seit dem „Tapering-Anfall" der Federal Reserve im Juni 2013. Trotz eines schwachen Abschlusses zum Berichtzeitraum beliefen sich die Zuflüsse zu der Anlageklasse von Anfang des Jahres 2016 bis zum Ende des Berichtzeitraums auf fast USD 28 Mrd., einschließlich der USD 10 Mrd. Abflüsse aus dem November.

Datum: 28. Dezember 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Invesco Global High Income Fund

Performance des Fonds (ungeprüft) (Jeweils in der Basiswährung der Anteilklasse, Mittelwert, bei Wiederanlage der Bruttoerträge)	Währung	Prozentuale Veränderung: in den letzten 6 Monaten	in den letzten 12 Monaten	in den letzten 5 Jahren (kumulativ)
Invesco Global High Income Fund - „A SD"-Anteile	USD	3,90	6,45	32,78
Invesco Global High Income Fund - „A Acc CHF HGD"-Anteile	CHF	2,92	4,40	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	3,25	5,20	29,98
Invesco Global High Income Fund - „A Acc SEK HGD"-Anteile	SEK	3,09	4,86	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A AD EUR"-Anteile	EUR	8,90	5,73	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A AD EUR HGD"-Anteile	EUR	3,34	5,31	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A MD"-Anteile	USD	3,94	6,45	32,75
Invesco Global High Income Fund - „A MD EUR HGD"-Anteile	EUR	3,22	5,24	29,71
Invesco Global High Income Fund - „A MD1 GI AUD HGD Plus"-Anteile	AUD	4,52	7,86	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A MD1 GI CAD HGD Plus"-Anteile ***	CAD	4,48	6,88	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A MD1 GI NZD HGD Plus"-Anteile ***	NZD	4,84	8,57	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A MD HKD"-Anteile	HKD	3,78	6,56	32,27
Invesco Global High Income Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	RMB	4,67	9,18	k/A
Invesco Global High Income Fund - „B SD"-Anteile	USD	3,35	5,37	26,33
Invesco Global High Income Fund - „C SD"-Anteile	USD	4,01	6,72	34,40
Invesco Global High Income Fund - „C Acc"-Anteile	USD	4,05	6,72	34,45
Invesco Global High Income Fund - „C Acc CHF HGD"-Anteile***	CHF	0,00	5,61	k/A
Invesco Global High Income Fund - „C Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	3,32	5,48	31,51
Invesco Global High Income Fund - „I Acc EUR"-Anteile***	EUR	3,02	0,74	65,93
Invesco Global High Income Fund - „Z SD"-Anteile	USD	4,19	6,97	k/A
Invesco Global High Income Fund - „Z AD EUR HGD"-Anteile	EUR	3,46	5,71	k/A
50 % JPMorgan EMBI Global Diversified Index und 50 % Barclays Capital US High Yield 2 % Issuer Cap (Vergleichsindex)*	USD	4,15	9,65	38,39
Barclays Global High Yield Index**	USD			

Quelle: Morningstar

* Bis zum 30. Juli 2016 diente der zu 50 % aus dem JP Morgan EMBI Global Diversified Index und zu 50 % aus dem Barclays Capital US High Yield 2% Issuer Cap. Index als Vergleichsindex des Invesco Global High Income Fund.

** Seit dem 31. Juli 2016 diente der Barclays Global High Yield Index als Vergleichsindex des Invesco Global High Income Fund.

*** Am 23. August 2016 aufgelöste Anteilklasse.

Angaben zum Nettoinventarwert für den 30. November 2016, 30. November 2015 und 30 November 2014 finden Sie auf Seiten 50 und 51.

Preise und Erträge (ungeprüft)

In den folgenden Tabellen werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte der Fondsanteile, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds gemäß Auszahlungsdatum für die letzten zehn Jahre wiedergegeben.

Kalenderjahr	Höchstpreis „A SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A SD"-Anteile USD	Höchstpreis „A Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Niedrigstpreis „A Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Höchstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „A Acc SEK HGD"-Anteile SEK	Niedrigstpreis „A Acc SEK HGD"-Anteile SEK	Höchstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR
2007	13,22	12,03	k/A	k/A	11,96	11,21	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	12,32	8,21	k/A	k/A	11,78	8,40	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	11,84	8,22	k/A	k/A	13,40	8,85	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	13,29	11,50	k/A	k/A	15,65	13,18	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	13,25	11,69	k/A	k/A	16,30	14,60	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	13,87	12,26	k/A	k/A	18,65	15,80	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	14,27	12,56	10,35	10,00	19,29	17,46	103,74	100,00	k/A	k/A	k/A	k/A
2014	13,78	13,02	11,08	10,34	19,97	18,59	111,74	103,73	10,26	9,75	10,08	9,86
2015	13,26	12,08	10,98	10,22	19,89	18,51	111,38	103,63	12,10	9,58	10,14	8,80
2016*	12,65	11,26	11,18	9,75	20,49	17,79	114,18	99,35	11,70	9,65	9,82	8,52

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kalenderjahr	Höchstpreis „A MD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A MD"-Anteile USD	Höchstpreis „A MD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A MD EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „A MD GI AUD HGD Plus"-Anteile AUD EUR	Niedrigstpreis „A MD GI AUD HGD Plus"-Anteile AUD	Höchstpreis „A MD GI CAD HGD Plus"-Anteile CAD	Niedrigstpreis „A MD GI CAD HGD Plus"-Anteile CAD	Höchstpreis „A MD GI NZD HGD Plus"-Anteile NZD	Niedrigstpreis „A MD1 GI NZD HGD Plus"-Anteile NZD	Höchstpreis „A MD HKD"-Anteile HKD	Niedrigstpreis „A MD HKD"-Anteile HKD
2007	12,90	11,88	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	12,05	7,92	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	11,67	8,14	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	12,85	11,47	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	12,83	11,37	9,83	8,71	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	101,08	89,32
2012	13,59	12,13	10,43	9,27	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	106,97	94,94
2013	13,74	12,38	10,55	9,50	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	108,46	97,67
2014	13,30	12,60	10,25	9,74	10,03	9,61	10,02	9,61	10,03	9,62	105,44	100,34
2015	12,68	11,51	9,82	8,92	9,64	8,69	9,64	8,70	9,67	8,72	101,26	92,02
2016*	12,08	10,82	9,20	8,37	9,01	8,16	8,95	8,15	8,98	8,18	96,01	87,08

Kalenderjahr	Höchstpreis „A MD RMB HGD"-Anteile RMB	Niedrigstpreis „A MD RMB HGD"-Anteile RMB	Höchstpreis „B SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „B SD"-Anteile USD	Höchstpreis „C SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C SD"-Anteile USD	Höchstpreis „C Acc"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C Acc"-Anteile USD	Höchstpreis „C Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Niedrigstpreis „C Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Höchstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR
2007	k/A	k/A	12,46	11,31	13,66	12,44	k/A	k/A	k/A	k/A	12,35	11,58
2008	k/A	k/A	11,49	7,61	12,76	8,51	k/A	k/A	k/A	k/A	12,19	8,70
2009	k/A	k/A	10,86	7,60	12,31	8,53	12,12	8,55	k/A	k/A	13,94	9,17
2010	k/A	k/A	12,13	10,55	13,84	11,96	15,13	12,70	k/A	k/A	16,29	13,67
2011	k/A	k/A	12,09	10,68	13,80	12,16	15,74	14,10	k/A	k/A	17,00	15,24
2012	k/A	k/A	12,66	11,23	14,44	12,75	18,12	15,28	k/A	k/A	19,51	16,50
2013	103,06	100,00	13,02	11,51	14,85	13,06	18,78	17,01	10,35	10,00	20,20	18,28
2014	107,89	101,68	12,57	11,92	14,34	13,54	19,53	18,17	11,10	10,35	20,97	19,51
2015	102,98	90,93	12,12	11,05	13,81	12,57	19,53	18,14	11,03	10,27	20,93	19,46
2016*	104,36	93,47	11,56	10,31	13,17	11,72	20,45	17,57	11,12	9,81	21,64	18,76

Kalenderjahr	Höchstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „Z SD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „Z SD"-Anteile USD	Höchstpreis „Z AD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „Z AD EUR HGD"-Anteile EUR
2007	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	10,44	7,10	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	13,18	9,73	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	13,93	12,12	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	16,53	13,78	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	17,30	15,45	10,43	9,92	10,43	9,92
2014	18,68	15,81	10,89	10,27	11,05	10,27
2015	22,32	17,60	10,49	9,54	10,41	9,66
2016*	22,22	19,07	10,00	8,89	10,10	8,74

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Nettoertragsausschüttung						Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 9,60 pro Anteil					
Kalenderjahr	„A SD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„A MD"-Anteile USD	„A MD EUR HGD"-Anteile EUR	„A MD1 GI AUD HGD Plus"-Anteile AUD	„A SD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„A MD"-Anteile USD	„A MD EUR HGD"-Anteile EUR	„A MD1 GI AUD HGD Plus"-Anteile AUD
2007	0,7818	k/A	k/A	0,8202	k/A	k/A	162,87	k/A	k/A	170,85	k/A	k/A
2008	0,8642	k/A	k/A	0,8348	k/A	k/A	180,04	k/A	k/A	173,92	k/A	k/A
2009	1,0688	k/A	k/A	0,7145	k/A	k/A	222,67	k/A	k/A	148,85	k/A	k/A
2010	0,6883	k/A	k/A	0,7702	k/A	k/A	143,40	k/A	k/A	160,46	k/A	k/A
2011	0,7530	k/A	k/A	0,6853	0,5465	k/A	156,88	k/A	k/A	142,77	113,65	k/A
2012	0,6814	k/A	k/A	0,7735	0,5090	k/A	141,96	k/A	k/A	161,15	106,04	k/A
2013	0,7424	k/A	k/A	0,7547	0,5481	k/A	154,67	k/A	k/A	157,23	114,19	k/A
2014	0,6759	0,0695	0,0688	0,7799	0,5095	0,2414	140,81	14,48	14,33	162,48	106,15	50,29
2015	0,7103	0,6587	0,5841	0,7332	0,5323	0,8374	147,98	137,23	121,69	152,75	110,90	174,46
2016*	0,8435	0,7785	0,6754	0,7056	0,6239	0,7570	175,73	162,19	140,71	147,00	129,98	157,71

	Nettoertragsausschüttung						Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 9,60 pro Anteil					
Kalenderjahr	„A MD1 GI CAD HGD Plus"-Anteil CAD	„A MD1 GI NZD HGD Plus"-Anteile NZD	„A MD HKD"-Anteile HKD	„A MD RMB HGD"-Anteile RMB	„B SD"-Anteile USD	„C SD"-Anteile USD	„A MD GI CAD HGD Plus"-Anteile CAD	„A MD GI NZD HGD Plus"-Anteile NZD	„A MD HKD"-Anteile HKD	„A MD RMB HGD"-Anteile RMB	„B SD"-Anteile USD	„C SD"-Anteile USD
2007	k/A	k/A	k/A	k/A	0,7380	0,8076	k/A	k/A	k/A	k/A	153,75	168,25
2008	k/A	k/A	k/A	k/A	0,8070	0,8948	k/A	k/A	k/A	k/A	168,13	186,42
2009	k/A	k/A	k/A	k/A	0,9856	1,1098	k/A	k/A	k/A	k/A	205,33	231,20
2010	k/A	k/A	k/A	k/A	0,5115	0,7443	k/A	k/A	k/A	k/A	106,56	155,06
2011	k/A	k/A	5,6337	k/A	0,5764	0,8186	k/A	k/A	1.173,69	k/A	120,08	170,54
2012	k/A	k/A	5,2263	k/A	0,5123	0,7407	k/A	k/A	1.088,81	k/A	106,73	154,31
2013	k/A	k/A	5,6594	0,8946	0,5558	0,8052	k/A	k/A	1.179,04	186,38	115,79	167,75
2014	0,1942	0,2680	5,2036	5,5226	0,4954	0,7369	40,46	55,83	1.084,08	1.150,54	103,21	153,52
2015	0,6842	0,9318	5,4490	5,5172	0,5331	0,7725	142,54	194,13	1.135,21	1.149,42	111,06	160,94
2016*	0,4436	0,5638	6,4704	6,9963	0,6614	0,9093	92,42	117,46	1.348,00	1.457,56	137,79	189,44

	Nettoertragsausschüttung		Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 9,60 pro Anteil	
Kalenderjahr	„Z SD"-Anteile USD	„Z AD EUR HGD"-Anteile EUR	„Z SD"-Anteile USD	„Z AD EUR HGD"-Anteile EUR
2007	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	0,1683	0,1671	35,06	34,81
2014	0,5836	0,6400	121,58	133,33
2015	0,6114	0,6531	127,38	136,06
2016*	0,7138	0,7430	148,71	154,79

* zum 31. Dezember 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Anteilklasse	Ausschüttungen	ex-Dividende	Auszahlungsdatum
A und Z	Jährlich	30. November	11. Dezember *
A, B, C und Z	Halbjährlich	31. Mai / 30. November	21. Juni / 11. Dezember *
A	Monatlich	Am letzten Tag eines Monats	11.Tag des Monats *

* wenn dies kein Geschäftstag ist, erfolgt die Auszahlung am nächsten Geschäftstag.

Einzelheiten zu den Ausschüttungen an die Anteilinhaber sind der Erläuterung 10 zu entnehmen. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. März und 31. Juli herausgegeben und den Anteilinhabern kostenlos zur Verfügung zugestellt.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, dass die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

Invesco Global High Income Fund
Portfoliobestand

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
VEREINIGTE STAATEN (57,60 %) (30. November 2015: 56,25 %)			
Acadia Healthcare Co Inc 6.5% USD 01/03/2024	900.000	902.250	0,20
Advanced Disposal Services Inc 5.625% USD 15/11/2024 144A	804.000	796.965	0,18
AES Corp/VA 5.5% USD 15/03/2024	750.000	744.375	0,16
AES Corp/VA 5.5% USD 15/04/2025	4.588.000	4.496.240	1,00
AES Corp/VA 6% USD 15/05/2026	89.000	88.555	0,02
Alliance One International Inc 8.5% USD 15/04/2021 144A	747.000	752.603	0,17
Allied Specialty Vehicles Inc 8.5% USD 01/11/2019 144A	1.816.000	1.872.841	0,42
Ally Financial Inc 5.125% USD 30/09/2024	3.523.000	3.540.615	0,78
Ally Financial Inc 4.625% USD 30/03/2025	2.085.000	2.035.481	0,45
AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% USD 15/06/2025	720.000	729.000	0,16
AMC Networks Inc 5% USD 01/04/2024	1.565.000	1.572.825	0,35
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% USD 20/05/2024	1.355.000	1.344.838	0,30
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% USD 20/08/2026	487.000	485.578	0,11
AMN Healthcare Inc 5.125% USD 01/10/2024 144A	746.000	740.405	0,16
Antero Resources Corp 5.625% USD 01/06/2023	2.724.000	2.744.430	0,61
Ashland LLC 4.75% USD 15/08/2022	990.000	1.020.937	0,23
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% USD 15/02/2021 144A	1.165.000	1.124.225	0,25
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% USD 01/04/2023	2.193.000	2.135.434	0,47
Axalta Coating Systems LLC 4.875% USD 15/08/2024 144A	623.000	619.885	0,14
Banco Central del Uruguay 0% USD 02/01/2021**	250.000	-	-
Banco de Bogota SA 6.25% USD 12/05/2026	324.000	321.570	0,07
Bank of America Corp FRN 8% USD Perpetual*	566.000	572.367	0,13
Beazer Homes USA Inc 7.5% USD 15/09/2021	2.081.000	2.112.215	0,47
Berry Plastics Corp 5.5% USD 15/05/2022	741.000	770.640	0,17
Berry Plastics Corp 6% USD 15/10/2022	710.000	749.938	0,17
BMC East LLC 5.5% USD 01/10/2024 144A	680.000	683.400	0,15
Boyd Gaming Corp 6.875% USD 15/05/2023	1.756.000	1.859.885	0,41
Boyd Gaming Corp 6.375% USD 01/04/2026 144A	674.000	708.259	0,16
Braskem America Finance Co 7.125% USD 22/07/2041	510.000	500.437	0,11
Brinker International Inc 5% USD 01/10/2024 144A	712.000	717.340	0,16
Cablevision Systems Corp 5.875% USD 15/09/2022	1.000.000	932.500	0,21
CalAtlantic Group Inc 5.375% USD 01/10/2022	650.000	667.875	0,15
California Resources Corp 8% USD 15/12/2022 144A	956.000	709.830	0,16
Callon Petroleum Co 6.125% USD 01/10/2024 144A	578.000	588.115	0,13
Calpine Corp 5.375% USD 15/01/2023	3.519.000	3.409.031	0,76
Calpine Corp 5.5% USD 01/02/2024	1.828.000	1.762.923	0,39
Carrols Restaurant Group Inc 8% USD 01/05/2022	820.000	887.650	0,20
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% USD 15/02/2026 144A	4.870.000	5.016.100	1,11
Cent CLO 19 Ltd 3.938% USD 29/10/2025	1.000.000	950.023	0,21
Centene Corp 4.75% USD 15/05/2022	482.000	478.385	0,11
Centene Corp 4.75% USD 15/01/2025	611.000	585.032	0,13
CenturyLink Inc 7.5% USD 01/04/2024	997.000	1.026.910	0,23
Chemours Co 6.625% USD 15/05/2023	2.852.000	2.830.610	0,63
CHS/Community Health Systems Inc 5,125% USD 15/08/2018	211.000	205.746	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 5.125% USD 01/08/2021	385.000	349.388	0,08
CHS/Community Health Systems Inc 6.875% USD 01/02/2022	2.089.491	1.441.749	0,32
Cincinnati Bell Inc 7% USD 15/07/2024 144A	840.000	879.900	0,19
CIT Group Inc 5% USD 15/08/2022	790.000	824.231	0,18
CIT Group Inc 5% USD 01/08/2023	2.508.000	2.608.320	0,58
Citigroup Inc FRN 6.25% USD Perpetual*	1.189.000	1.223.184	0,27
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% USD 15/03/2020	1.386.000	1.368.675	0,30
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% USD 15/11/2022	1.117.000	1.130.962	0,25
Clearwater Paper Corp 4.5% USD 01/02/2023	1.344.000	1.317.120	0,29
Commercial Vehicle Group Inc 7.875% USD 15/04/2019	1.605.000	1.596.975	0,35
Commscope Technologies Finance LLC 6% USD 15/06/2025	760.000	793.881	0,18
CommScope Technologies Finance LLC 6% USD 15/06/2025 144A	697.000	728.072	0,16
Concho Resources Inc 5.5% USD 01/10/2022	1.205.000	1.237.643	0,27
Concho Resources Inc 5.5% USD 01/04/2023	1.122.000	1.144.440	0,25
Continental Resources Inc 5% USD 15/09/2022	1.604.000	1.577.935	0,35
CSC Holdings LLC 6.75% USD 15/11/2021	3.005.000	3.154.318	0,70

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
VEREINIGTE STAATEN (57,60 %) (30. November 2015: 56,25 %) (Fortsetzung)			
CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 6.375% USD 15/11/2022	1.914.000	2.014.485	0,45
Dana Inc 5.375% USD 15/09/2021	446.000	463.282	0,10
Dana Inc 5.5% USD 15/12/2024	1.907.000	1.935.605	0,43
DaVita Inc 5% USD 01/05/2025	1.945.000	1.903.669	0,42
Denbury Resources Inc 5.5% USD 01/05/2022	749.000	595.455	0,13
Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 7.125% USD 15/06/2024 144A	1.448.000	1.578.627	0,35
Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 7.125% USD 15/06/2024	660.000	719.540	0,16
DigitalGlobe Inc 5.25% USD 01/02/2021 144A	787.000	788.967	0,17
DISH DBS Corp 5.875% USD 15/11/2024	4.165.000	4.245.697	0,94
Dollar Tree Inc 5.75% USD 01/03/2023	1.538.000	1.654.311	0,37
Dresdner Funding Trust I 8.151% USD 30/06/2031	675.000	794.812	0,18
Dynegy Inc 7.625% USD 01/11/2024	1.058.000	981.295	0,22
Energy Transfer Equity LP 5.875% USD 15/01/2024	2.848.000	2.912.080	0,65
Equinix Inc 5,875% USD 15/01/2026	2.336.000	2.423.600	0,54
Escrow Gm Corp 0% USD 15/07/2033**	3.610.000	-	-
Escrow Gm Corp 0% USD 31/12/2049**	1.540.000	-	-
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.5% USD 01/05/2021	1.826.000	1.725.570	0,38
First Data Corp 7% USD 01/12/2023	3.000.000	3.148.740	0,70
First Data Corp 7% USD 01/12/2023 144A	1.605.000	1.684.576	0,37
First Data Corp 5% USD 15/01/2024 144A	250.000	253.125	0,06
Freeport-McMoRan Inc 3.875% USD 15/03/2023	1.150.000	1.078.125	0,24
Freeport-McMoRan Inc 5.4% USD 14/11/2034	983.000	862.583	0,19
Frontier Communications Corp 8.875% USD 15/09/2020	144.000	149.940	0,03
Frontier Communications Corp 10.5% USD 15/09/2022	1.185.000	1.223.512	0,27
Frontier Communications Corp 11% USD 15/09/2025	1.025.000	1.026.281	0,23
GCI Inc 6.875% USD 15/04/2025	868.000	873.425	0,19
Gibraltar Industries Inc 6.25% USD 01/02/2021	1.315.000	1.354.450	0,30
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% USD 15/04/2026	925.000	949.281	0,21
Graphic Packaging International Inc 4.875% USD 15/11/2022	1.509.000	1.561.815	0,35
Gulfport Energy Corp 6% USD 15/10/2024 144A	1.305.000	1.319.681	0,29
HCA Holdings Inc 6.25% USD 15/02/2021	1.405.000	1.475.250	0,33
HCA Inc 7.5% USD 15/02/2022	1.545.000	1.722.675	0,38
HCA Inc 5.875% USD 15/03/2022	1.080.000	1.161.000	0,26
HCA Inc 5.875% USD 01/05/2023	330.000	341.550	0,08
HCA Inc 5.375% USD 01/02/2025	1.137.000	1.115.681	0,25
HCA Inc 5.25% USD 15/04/2025	405.000	410.063	0,09
HCA Inc 5.875% USD 15/02/2026	905.000	907.263	0,20
HealthSouth Corp 5.75% USD 15/09/2025	1.402.000	1.405.505	0,31
Hillman Group Inc 6.375% USD 15/07/2022 144A	1.432.000	1.346.080	0,30
Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6% USD 01/08/2024 144A	1.212.000	1.260.480	0,28
Hot Topic Inc 9.25% USD 15/06/2021 144A	1.133.000	1.195.315	0,26
Hughes Satellite Systems Corp 7.625% USD 15/06/2021	1.870.000	2.021.937	0,45
Hughes Satellite Systems Corp 5.25% USD 01/08/2026 144A	796.000	756.200	0,17
iHeartCommunications Inc 9% USD 15/12/2019	2.440.000	1.936.750	0,43
Indalex Holding 11.5% USD 01/02/2014**	345.000	-	-
JPMorgan Chase & Co FRN 7.9% USD Perpetual*	3.406.000	3.491.320	0,77
KB Home 7.5% USD 15/09/2022	315.000	337.050	0,07
KLX Inc 5.875% USD 01/12/2022 144A	1.275.000	1.309.004	0,29
Koppers Inc 7.875% USD 01/12/2019	1.460.000	1.476.425	0,33
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 10.5% USD 15/04/2023 144A	1.276.000	1.419.550	0,31
Lamar Media Corp 5.75% USD 01/02/2026	1.616.000	1.710.940	0,38
Lamb Weston Holdings Inc 4.625% USD 01/11/2024 144A	218.000	217.455	0,05
Level 3 Financing Inc 5.375% USD 01/05/2025	503.000	501.743	0,11
Level 3 Financing Inc 5.25% USD 15/03/2026 144A	1.081.000	1.063.434	0,24
LifePoint Health Inc 5.375% USD 01/05/2024 144A	1.398.000	1.344.701	0,30
Match Group Inc 6.375% USD 01/06/2024	512.000	544.215	0,12
Men's Wearhouse Inc 7% USD 01/07/2022	1.093.000	991.898	0,22
Meritage Homes Corp 7.15% USD 15/04/2020	435.000	474.150	0,10
Meritage Homes Corp 6% USD 01/06/2025	979.000	1.010.818	0,22
Meritor Inc 6.75% USD 15/06/2021	486.000	492.075	0,11

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
VEREINIGTE STAATEN (57,60 %) (30. November 2015: 56,25 %) (Fortsetzung)			
Meritor Inc 6.25% USD 15/02/2024	1.208.000	1.162.700	0,26
MGM Resorts International 7.75% USD 15/03/2022	1.244.000	1.427.490	0,32
MGM Resorts International 6% USD 15/03/2023	1.632.000	1.760.520	0,39
MGM Resorts International 4.625% USD 01/09/2026	1.248.000	1.191.840	0,26
Micron Technology Inc 5.25% USD 01/08/2023 144A	1.100.000	1.091.750	0,24
Micron Technology Inc 5.5% USD 01/02/2025	3.500.000	3.447.500	0,76
Molina Healthcare Inc 5.375% USD 15/11/2022	460.000	462.300	0,10
Moog Inc 5.25% USD 01/12/2022 144A	860.000	879.350	0,19
MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% USD 01/06/2024 144A	750.000	786.563	0,17
MPLX LP 4.875% USD 01/06/2025	940.000	948.392	0,21
MSCI Inc 5.25% USD 15/11/2024 144A	985.000	1.026.863	0,23
Multi-Color Corp 6.125% USD 01/12/2022 144A	1.573.000	1.651.650	0,37
Navistar International Corp 8.25% USD 01/11/2021	1.444.000	1.448.809	0,32
Netflix Inc 5.75% USD 01/03/2024	1.656.000	1.759.500	0,39
Newfield Exploration Co 5.625% USD 01/07/2024	1.976.000	2.035.280	0,45
NRG Energy Inc 6.25% USD 01/05/2024	500.000	486.250	0,11
NRG Energy Inc 6.625% USD 15/01/2027 144A	1.203.000	1.127.812	0,25
Oasis Petroleum Inc 6.5% USD 01/11/2021	291.000	291.000	0,06
Oasis Petroleum Inc 6.875% USD 15/01/2023	1.087.000	1.087.000	0,24
Oshkosh Corp 5.375% USD 01/03/2022	1.046.000	1.093.070	0,24
Oshkosh Corp 5.375% USD 01/03/2025	2.182.000	2.258.370	0,50
PH Glatfelter Co 5.375% USD 15/10/2020	624.000	638.040	0,14
Pinnacle Entertainment Inc 5.625% USD 01/05/2024 144A	1.655.000	1.650.863	0,37
PolyOne Corp 5.25% USD 15/03/2023	1.845.000	1.812.713	0,40
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% USD 15/05/2023 144A	964.000	1.033.890	0,23
QEP Resources Inc 6.875% USD 01/03/2021	1.277.000	1.324.887	0,29
Range Resources Corp 5% USD 15/08/2022 144A	373.000	359.013	0,08
Range Resources Corp 5% USD 15/03/2023 144A	1.799.000	1.713.548	0,38
Range Resources Corp 4,875% USD 15/05/2025	879.000	824.063	0,18
Rayonier AM Products Inc 5.5% USD 01/06/2024 144A	671.000	618.998	0,14
Red Oak Power LLC 8.54% USD 30/11/2019	451.927	454.186	0,10
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% USD 15/10/2020	865.000	890.950	0,20
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.25% USD 15/02/2021	684.917	708.397	0,16
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% USD 15/07/2023 144A	361.000	365.513	0,08
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% USD 15/07/2024 144A	111.000	117.036	0,03
Rice Energy Inc 6.25% USD 01/05/2022	2.498.000	2.535.470	0,56
RSP Permian Inc 6.625% USD 01/10/2022	1.557.000	1.622.199	0,36
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% USD 15/04/2023	1.191.000	1.249.061	0,28
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% USD 01/03/2025	2.872.000	2.990.470	0,66
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% USD 15/03/2027 144A	594.000	583.605	0,13
SBA Communications Corp 4.875% USD 01/09/2024 144A	1.391.000	1.345.793	0,30
ServiceMaster Co LLC 7.45% USD 15/08/2027	2.018.000	2.128.990	0,47
SESI LLC 7.125% USD 15/12/2021	538.000	523.205	0,12
Singapore Telecom Escrow 6.25% USD 21/10/2017	130.000	13	0,00
Sirius XM Radio Inc 5.375% USD 15/04/2025	1.820.000	1.834.778	0,41
SM Energy Co 6.125% USD 15/11/2022	296.000	293.040	0,06
SM Energy Co 6.5% USD 01/01/2023	1.018.000	1.015.455	0,22
Smithfield Foods Inc 6.625% USD 15/08/2022	1.407.000	1.490.829	0,33
Southern Copper Corp 3.875% USD 23/04/2025	350.000	344.139	0,08
Southern Copper Corp 7.5% USD 27/07/2035	300.000	346.273	0,08
Southwestern Energy Co 4.1% USD 15/03/2022	1.872.000	1.689.480	0,37
Spectrum Brands Inc 5.75% USD 15/07/2025	675.000	709.310	0,16
Springs Industries Inc 6.25% USD 01/06/2021	1.164.000	1.198.920	0,27
Sprint Corp 7.25% USD 15/09/2021	1.391.000	1.422.298	0,32
Sprint Corp 7.875% USD 15/09/2023	2.798.000	2.881.940	0,64
Sri Lanka Government International Bond 6.825% USD 18/07/2026	728.000	733.460	0,16
Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% USD 01/06/2024	2.297.000	2.315.192	0,51
Surgical Care Affiliates Inc 6% USD 01/04/2023 144A	1.525.000	1.563.125	0,35
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% USD 01/05/2023	1.902.000	1.895.666	0,42
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% USD 01/02/2025 144A	1.295.000	1.282.050	0,28

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
VEREINIGTE STAATEN (57,60 %) (30. November 2015: 56,25 %) (Fortsetzung)			
Tenet Healthcare Corp 8% USD 01/08/2020	387.000	371.520	0,08
Tenet Healthcare Corp 8.125% USD 01/04/2022	3.145.000	2.932.713	0,65
Tenet Healthcare Corp 6.75% USD 15/06/2023	1.196.000	1.043.510	0,23
Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% USD 15/10/2021	699.000	730.892	0,16
Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.25% USD 15/10/2022	157.000	167.335	0,04
Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% USD 01/05/2024	1.737.000	1.867.275	0,41
Titan International Inc 6.875% USD 01/10/2020	1.736.000	1.692.600	0,38
T-Mobile USA Inc 6.625% USD 01/04/2023	410.000	436.138	0,10
T-Mobile USA Inc 6.836% USD 28/04/2023	2.495.000	2.654.056	0,59
T-Mobile USA Inc 6% USD 15/04/2024	320.000	336.800	0,07
T-Mobile USA Inc 6.375% USD 01/03/2025	1.830.000	1.960.388	0,43
T-Mobile USA Inc 6.5% USD 15/01/2026	657.000	713.962	0,16
TransDigm Inc 6.5% USD 15/05/2025	2.601.000	2.669.276	0,59
Tribune Media Co 5.875% USD 15/07/2022	1.038.000	1.009.455	0,22
United Rentals North America Inc 6.125% USD 15/06/2023	508.000	533.400	0,12
United Rentals North America Inc 5.5% USD 15/07/2025	1.125.000	1.133.438	0,25
United Rentals North America Inc 5.5% USD 15/05/2027	385.000	383.556	0,08
United States Steel Corp 7.5% USD 15/03/2022	1.733.000	1.780.657	0,39
Universal Health Services Inc 5% USD 01/06/2026 144A	300.000	296.250	0,07
US Foods Inc 5.875% USD 15/06/2024 144A	1.025.000	1.060.875	0,24
Valvoline Inc 5.5% USD 15/07/2024 144A	732.000	760.365	0,17
Vista Outdoor Inc 5.875% USD 01/10/2023	1.949.000	2.031.833	0,45
Western Digital Corp 7.375% USD 01/04/2023 144A	685.000	741.084	0,16
Western Digital Corp 10.5% USD 01/04/2024 144A	1.000.000	1.157.500	0,26
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C13 FRN 4.274% USD 15/05/2045*	1.000.000	901.198	0,20
Whiting Petroleum Corp 6.25% USD 01/04/2023	1.509.000	1.433.550	0,32
Williams Cos Inc 4.55% USD 24/06/2024	841.000	826.257	0,18
WPX Energy Inc 6% USD 15/01/2022	2.414.000	2.423.052	0,54
		259.813.914	57,60
LUXEMBURG (6,53 %) (30. November 2015: 4,84 %)			
Altice Luxembourg SA 7.75% USD 15/05/2022	3.840.000	4.022.400	0,89
ArcelorMittal 6.125% USD 01/06/2025	77.000	84.315	0,02
ArcelorMittal 8% USD 15/10/2039	696.000	742.980	0,16
Cirsa Funding Luxembourg SA 5.875% EUR 15/05/2023	250.000	272.239	0,06
Codere Finance 2 Luxembourg SA 7.625% USD 01/11/2021	270.000	261.413	0,06
Cosan Luxembourg SA 7% USD 20/01/2027	1.491.000	1.483.545	0,33
eDreams ODIGEO SA 8.5% EUR 01/08/2021	550.000	608.489	0,14
Evraz Group SA 8.25% USD 28/01/2021	700.000	766.500	0,17
Evraz Group SA 6.75% USD 31/01/2022	300.000	311.250	0,07
Garfunkelux Holdco 3 SA 5.5% EUR 01/10/2021	170.000	185.069	0,04
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% GBP 01/11/2022	650.000	833.783	0,18
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% USD 19/09/2022	500.000	489.375	0,11
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% USD 27/11/2023	2.000.000	2.097.500	0,47
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% USD 06/02/2028	600.000	572.250	0,13
Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% USD 01/04/2019	447.000	354.247	0,08
Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% USD 15/10/2020	1.000.000	740.000	0,16
Invesco India Bond Fund ***	148.059	1.684.377	0,37
Largo Limited - A Redeemable Shares	100.033	40.471	0,01
Largo Limited - B Redeemable Shares	900.306	364.245	0,08
M&G Finance Luxembourg SA FRN 5.322% EUR Perpetual*	1.450.000	1.003.464	0,22
MHP SA 8.25% USD 02/04/2020	3.100.000	2.938.738	0,65
Minerva Luxembourg SA 6.5% USD 20/09/2026	276.000	260.475	0,06
Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.25% USD 23/05/2023	1.000.000	981.250	0,22
Sberbank of Russia Via SB Capital SA FRN 5.5% USD 26/02/2024*	2.500.000	2.481.250	0,55
SES SA FRN 4.625% EUR Perpetual*	950.000	1.003.969	0,22
SES SA FRN 5.625% EUR Perpetual*	1.250.000	1.327.314	0,29
Sistema JSFC via Sistema International Funding SA 6.95% USD 17/05/2019	1.500.000	1.603.125	0,36
Wind Acquisition Finance SA 6.5% USD 30/04/2020	300.000	313.125	0,07
Wind Acquisition Finance SA 7.375% USD 23/04/2021	1.600.000	1.640.000	0,36
		29.467.158	6,53

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
NIEDERLANDE (4,39 %) (30. November 2015: 1,60 %)			
AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora de Electricidad It 7.95% USD 11/05/2026	1.052.000	1.082.245	0,24
Alcoa Nederland Holding BV 6.75% USD 30/09/2024 144A	600.000	641.700	0,14
GTH Finance BV 7.25% USD 26/04/2023	2.250.000	2.393.438	0,53
Marfrig Holdings Europe BV 8% USD 08/06/2023	792.000	795.960	0,18
Metinvest BV 8.75% USD 14/02/2018	371.422	324.530	0,07
NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% USD 15/03/2023	1.300.000	1.376.791	0,30
Oi Brasil Holdings Cooperatief UA 5.75% USD 10/02/2022	600.000	174.750	0,04
OI European Group BV 3.125% EUR 15/11/2024	1.750.000	1.830.589	0,41
Petrobras Global Finance BV 7.875% USD 15/03/2019	550.000	589.875	0,13
Petrobras Global Finance BV 5.375% USD 27/01/2021	1.000.000	973.300	0,22
Petrobras Global Finance BV 8.375% USD 23/05/2021	2.500.000	2.690.500	0,60
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	1.200.000	1.285.500	0,28
Petrobras Global Finance BV 7.25% USD 17/03/2044	1.000.000	869.050	0,19
Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% USD 16/08/2019	343.750	345.039	0,08
VimpelCom Holdings BV 7.504% USD 01/03/2022	1.000.000	1.103.750	0,24
VTR Finance BV 6.875% USD 15/01/2024	2.300.000	2.328.750	0,52
Ziggo Bond Finance BV 5.875% USD 15/01/2025	1.000.000	990.000	0,22
		19.795.767	4,39
VEREINIGTES KÖNIGREICH (4,14 %) (30. November 2015: 3,11 %)			
Arrow Global Finance Plc 5.125% GBP 15/09/2024	350.000	431.810	0,10
Boparan Finance Plc 5.5% GBP 15/07/2021	500.000	586.539	0,13
Coventry Building Society FRN 6.375% GBP Perpetual*	600.000	699.797	0,15
Ensco Plc 4.5% USD 01/10/2024	1.115.000	886.425	0,20
Heathrow Finance Plc 5.75% GBP 03/03/2025	400.000	548.660	0,12
Lincoln Finance Ltd 6.875% EUR 15/04/2021	500.000	569.560	0,13
Moy Park BondCo Plc 6.25% GBP 29/05/2021	300.000	388.966	0,09
Nationwide Building Society FRN 6.875% GBP Perpetual*	1.000.000	1.207.396	0,27
Polyus Gold International Ltd 4.699% USD 28/03/2022	300.000	294.000	0,06
Royal Bank of Scotland Group Plc 6.125% USD 15/12/2022	1.594.000	1.652.387	0,37
Royal Bank of Scotland Group Plc 5.125% USD 28/05/2024	1.442.000	1.409.139	0,31
Sensata Technologies UK Financing Co Plc 6.25% USD 15/02/2026 144A	1.000.000	1.055.830	0,23
Studio City Co Ltd 7.25% USD 30/11/2021	212.000	217.830	0,05
Synlab Bondco Plc FRN 3.5% EUR 01/07/2022*	1.200.000	1.281.695	0,28
Synlab Unsecured Bondco Plc 8.25% EUR 01/07/2023	450.000	515.567	0,11
Tullow Oil Plc 6.25% USD 15/04/2022	2.100.000	1.848.000	0,41
Vedanta Resources Plc 6% USD 31/01/2019	700.000	700.000	0,16
Vedanta Resources Plc 8.25% USD 07/06/2021	750.000	776.250	0,17
Vedanta Resources Plc 7,125% USD 31/05/2023	1.350.000	1.299.375	0,29
Virgin Media Secured Finance Plc 5.125% GBP 15/01/2025	758.000	948.543	0,21
Virgin Media Secured Finance Plc 4.875% GBP 15/01/2027	1.150.000	1.375.045	0,30
		18.692.814	4,14
KANADA (3,55 %) (30. November 2015: 3,61 %)			
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% USD 01/04/2022	3.300.000	3.441.240	0,76
Bombardier Inc 6% USD 15/10/2022 144A	680.000	595.000	0,13
Concordia International Corp 9% USD 01/04/2022 144A	51.000	46.410	0,01
Concordia International Corp 7% USD 15/04/2023	2.530.000	974.050	0,22
First Quantum Minerals Ltd 7.25% USD 15/10/2019 144A	260.000	261.950	0,06
First Quantum Minerals Ltd 6.75% USD 15/02/2020 144A	960.000	945.600	0,21
First Quantum Minerals Ltd 7% USD 15/02/2021	500.000	493.750	0,11
LG FinanceCo Corp 5.875% USD 01/11/2024 144A	535.000	532.325	0,12
Lundin Mining Corp 7.875% USD 01/11/2022 144A	384.000	416.640	0,09
Pacific Exploration and Production Corp	10.188	386.880	0,09
Precision Drilling Corp 7.75% USD 15/12/2023 144A	185.000	187.313	0,04
Precision Drilling Corp 5.25% USD 15/11/2024	773.000	687.970	0,15
St Marys Cement Inc Canada 5.75% USD 28/01/2027	400.000	383.000	0,08
Teck Resources Ltd 4.75% USD 15/01/2022	1.800.000	1.831.500	0,41
Teck Resources Ltd 6.125% USD 01/10/2035	1.270.000	1.268.412	0,28
Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% USD 01/12/2021 144A	930.000	755.625	0,17
Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% USD 15/04/2025	3.600.000	2.805.750	0,62
		16.013.415	3,55

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
BERMUDA (2,71 %) (30. November 2015: 1,63 %)			
Aircastle Ltd 5.5% USD 15/02/2022	2.825.000	2.987.438	0,66
Aircastle Ltd 5% USD 01/04/2023	477.000	481.174	0,11
BTG Investments LP 4.5% USD 17/04/2018	1.650.000	1.576.955	0,35
Digicel Group Ltd 8.25% USD 30/09/2020	2.300.000	1.903.250	0,42
Digicel Group Ltd 8.25% USD 30/09/2020 144A	825.000	682.687	0,15
Digicel Group Ltd 7.125% USD 01/04/2022	1.100.000	808.500	0,18
Digicel Ltd 6.75% USD 01/03/2023	500.000	423.750	0,10
Fly Leasing Ltd 6.75% USD 15/12/2020	1.539.000	1.606.331	0,36
GCX Ltd 7% USD 01/08/2019	1.250.000	1.188.496	0,26
Weatherford International Ltd 6.5% USD 01/08/2036	725.000	547.375	0,12
		12.205.956	2,71
IRLAND (2,02 %) (30. November 2015: 0,83 %)			
Allegion Plc 5.875% USD 15/09/2023	876.000	932.940	0,21
Avoca Clo FRN 0% EUR 15/01/2030*	850.000	904.981	0,20
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 5.875% USD 07/11/2021	450.000	451.125	0,10
DME Airport Ltd 5.875% USD 11/11/2021	1.000.000	1.010.000	0,22
eircom Finance DAC 4.5% EUR 31/05/2022	1.125.000	1.241.906	0,28
GTLK Europe DAC 5.95% USD 19/07/2021	300.000	305.466	0,07
MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance Ltd 6.625% USD 14/10/2022	1.084.000	1.190.898	0,26
Novatek OAO via Novatek Finance DAC 4.422% USD 13/12/2022	500.000	495.000	0,11
Rosneft Oil Co via Rosneft International Finance Ltd 4.199% USD 06/03/2022	1.800.000	1.759.500	0,39
Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd OJSC 7.748% USD 02/02/2021	750.000	829.687	0,18
		9.121.503	2,02
ARGENTINIEN (1,98 %) (30. November 2015: 1,66 %)			
Argentine Republic Government International Bond 7.5% USD 22/04/2026	484.000	497.310	0,11
Argentine Republic Government International Bond 6.625% USD 06/07/2028	300.000	284.287	0,06
Argentine Republic Government International Bond 2.5% USD 31/12/2038	1.800.000	1.101.150	0,24
Banco Hipotecario SA 9.75% USD 30/11/2020	3.452.000	3.719.530	0,83
Cia General de Combustibles SA 9.5% USD 07/11/2021	400.000	405.800	0,09
Generacion Mediterranea SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 9.625% USD 27/07/2023	500.000	517.500	0,12
IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% USD 23/03/2023	370.500	398.288	0,09
Pan American Energy LLC/Argentine Branch 7.875% USD 07/05/2021	500.000	520.625	0,12
Provincia de Neuquen Argentina 8.625% USD 12/05/2028	300.000	310.500	0,07
YPF SA 8.5% USD 23/03/2021	700.000	740.250	0,16
YPF SA 8.75% USD 04/04/2024	400.000	414.500	0,09
		8.909.740	1,98
FRANKREICH (1,82 %) (30. November 2015: 0,90 %)			
Crown European Holdings SA 2.625% EUR 30/09/2024	1.300.000	1.329.673	0,30
Groupe Fnac SA 3.25% EUR 30/09/2023	900.000	968.640	0,21
HomeVi SAS FRN 4.25% EUR 15/11/2021*	125.000	135.747	0,03
SFR Group SA 6% USD 15/05/2022	2.665.000	2.702.123	0,60
SFR Group SA 6% USD 15/05/2022 144A	500.000	506.965	0,11
SFR Group SA 7.375% USD 01/05/2026	600.000	599.250	0,13
THOM Europe SAS 7.375% EUR 15/07/2019	1.750.000	1.968.224	0,44
		8.210.622	1,82
KAIMANINSELN (1,69 %) (30. November 2015: 2,36 %)			
361 Degrees International Ltd 7.25% USD 03/06/2021	1.350.000	1.450.790	0,32
Braskem Finance Ltd 6.45% USD 03/02/2024	600.000	624.750	0,14
Braskem Finance Ltd 7.375% USD Perpetual	1.000.000	972.000	0,21
Cosan Overseas Ltd 8.25% USD Perpetual	350.000	344.750	0,08
Marfrig Overseas Ltd 9.5% USD 04/05/2020	2.500.000	2.570.000	0,57
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd 6.35% USD 30/06/2021	750.000	333.750	0,07
Odebrecht Finance Ltd 5.25% USD 27/06/2029	906.000	489.240	0,11
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.75% USD 01/10/2022	427.750	100.521	0,02
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd FRN 7% USD Perpetual*	3.243.000	261.061	0,06
Vale Overseas Ltd 4.375% USD 11/01/2022	500.000	491.750	0,11
		7.638.612	1,69

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
DEUTSCHLAND (1,15 %) (30. November 2015: 0,53 %)			
IHO Verwaltungs GmbH 2.75% EUR 15/09/2021	650.000	701.992	0,16
IHO Verwaltungs GmbH 3.25% EUR 15/09/2023	600.000	638.810	0,14
RWE AG FRN 7% GBP Perpetual*	1.000.000	1.277.388	0,28
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5% USD 15/01/2025	2.610.000	2.577.375	0,57
		5.195.565	1,15
VENEZUELA (0,62 %) (30. November 2015: 0,48 %)			
Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	2.895.000	2.442.656	0,54
Petroleos de Venezuela SA 8.5% USD 27/10/2020	150	105	0,00
Petroleos de Venezuela SA 6% USD 15/11/2026	1.000.000	357.500	0,08
		2.800.261	0,62
AUSTRALIEN (0,46 %) (30. November 2015: 0,14 %)			
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.875% USD 01/04/2022 144A	2.000.000	2.082.500	0,46
SINGAPUR (0,43 %) (30. November 2015: Null)			
Golden Legacy Pte Ltd 8.25% USD 07/06/2021	600.000	608.564	0,13
Marquee Land Pte Ltd 9.75% USD 05/08/2019	300.000	319.140	0,07
Pratama Agung Pte Ltd 6.25% USD 24/02/2020	1.000.000	1.031.250	0,23
		1.958.954	0,43
UKRAINE (0,43 %) (30 November 2015: 0,60 %)			
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2019	2.000.000	1.945.000	0,43
KASACHSTAN (0,42 %) (30. November 2015: 0,77 %)			
Kazakhstan Government International Bond 5.125% USD 21/07/2025	370.000	393.819	0,09
KazMunayGas National Co JSC 6.375% USD 09/04/2021	700.000	750.750	0,16
Zhaikmunai LLP 7.125% USD 13/11/2019	828.000	763.830	0,17
		1.908.399	0,42
SÜDAFRIKA (0,41 %) (30. November 2015: Null)			
Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% USD 26/01/2021	700.000	693.000	0,16
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% USD 11/02/2025	1.150.000	1.138.500	0,25
		1.831.500	0,41
BRASILIEN (0,38 %) (30. November 2015: 0,55 %)			
Banco do Brasil SA 5,875% USD 19/01/2023	500.000	500.000	0,11
Telemar Norte Leste SA 5.5% USD 23/10/2020	400.000	115.000	0,03
Vale SA 5.625% USD 11/09/2042	200.000	172.000	0,04
Votorantim Cimentos SA 7.25% USD 05/04/2041	1.000.000	917.500	0,20
		1.704.500	0,38
PANAMA (0,37 %) (30. November 2015: 0,66 %)			
AES El Salvador Trust II 6.75% USD 28/03/2023	950.000	864.500	0,19
Avianca Holdings SA / Avianca Leasing LLC / Grupo Taca Holdings Ltd 8.375% USD 10/05/2020	794.000	784.869	0,18
		1.649.369	0,37
ITALIEN (0,36 %) (30. November 2015: 0,03 %)			
Guala Closures SpA FRN 4.75% EUR 15/11/2021*	300.000	326.850	0,07
Snai SpA 6.375% EUR 07/11/2021	450.000	485.370	0,11
Telecom Italia SpA/Milano 5.303% USD 30/05/2024 144A	800.000	791.000	0,18
		1.603.220	0,36
MEXIKO (0,35 %) (30. November 2015: 2,13 %)			
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC FRN 3.8% USD 11/08/2026*	300.000	280.425	0,06
Petroleos Mexicanos 6.625% USD 15/06/2035	700.000	650.580	0,14
Sixsigma Networks Mexico SA de CV 8.25% USD 07/11/2021	700.000	658.000	0,15
		1.589.005	0,35
TÜRKEI (0,33 %) (30. November 2015: 0,92 %)			
Export Credit Bank of Turkey 5.375% USD 24/10/2023	600.000	566.454	0,13
Turkiye Is Bankasi 5,5% USD 21/04/2022	974.000	919.816	0,20
		1.486.270	0,33
MULTINATIONAL (0,32 %) (30. November 2015: Null)			
JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.75% USD 15/06/2025	165.000	161.700	0,03
Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% USD 15/11/2021 144A	1.571.000	1.296.075	0,29
		1.457.775	0,32

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
MAURITIUS (0,29 %) (30. November 2015: Null)			
MTN Mauritius Investment Ltd 6.5% USD 13/10/2026	1.358.000	1.313.865	0,29
GEORGIEN (0,29 %) (30. November 2015: Null)			
BGEO Group JSC 6% USD 26/07/2023	550.000	551.471	0,12
Georgian Oil and Gas Corp JSC 6.75% USD 26/04/2021	213.000	222.053	0,05
Georgian Railway JSC 7.75% USD 11/07/2022	500.000	536.250	0,12
		1.309.774	0,29
ÖSTERREICH (0,27 %) (30. November 2015: 0,23 %)			
JBS Investments GmbH 7.25% USD 03/04/2024	1.200.000	1.209.000	0,27
KROATIEN (0,26 %) (30. November 2015: 0,21 %)			
Croatia Government International Bond 6% USD 26/01/2024	200.000	217.250	0,05
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% USD 23/10/2022	909.000	963.540	0,21
		1.180.790	0,26
UNGARN (0,24 %) (30. November 2015: 0,15 %)			
Hungary Government International Bond 5.375% USD 25/03/2024	600.000	661.500	0,15
Hungary Government International Bond 7.625% USD 29/03/2041	300.000	423.750	0,09
		1.085.250	0,24
KENIA (0,22 %) (30. November 2015: Null)			
Kenya Government International Bond 5.875% USD 24/06/2019	500.000	513.125	0,11
Kenya Government International Bond 6.875% USD 24/06/2024	500.000	477.500	0,11
		990.625	0,22
COSTA RICA (0,18 %) (30. November 2015: Null)			
Banco Nacional de Costa Rica 5.875% USD 25/04/2021	500.000	499.375	0,11
Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% USD 10/11/2021	300.000	312.690	0,07
		812.065	0,18
ASERBAIDSCHAN (0,18 %) (30. November 2015: 0,24 %)			
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% USD 24/03/2026	200.000	212.301	0,05
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% USD 13/03/2023	400.000	378.000	0,08
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% USD 18/03/2030	200.000	201.500	0,05
		791.801	0,18
PARAGUAY (0,17 %) (30. November 2015: Null)			
Paraguay Government International Bond 4.625% USD 25/01/2023	400.000	401.000	0,09
Telefonica Celular del Paraguay SA 6.75% USD 13/12/2022	345.000	354.488	0,08
		755.488	0,17
GHANA (0,14 %) (30. November 2015: Null)			
Ghana Government International Bond 7.875% USD 07/08/2023	400.000	373.250	0,08
Ghana Government International Bond 8.125% USD 18/01/2026	300.000	279.375	0,06
		652.625	0,14
COTE D'IVOIRE (ELFENBEINKÜSTE) (0,13 %) (30. November 2015: Null)			
Ivory Coast Government International Bond 6.375% USD 03/03/2028	600.000	586.500	0,13
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (0,12 %) (30. November 2015: 0,62 %)			
Dominican Republic International Bond 6.875% USD 29/01/2026	500.000	523.750	0,12
EKUADOR (0,12 %) (30. November 2015: Null)			
Ecuador Government International Bond 10.75% USD 28/03/2022	500.000	519.190	0,12
SAMBIA (0,10 %) (30. November 2015: Null)			
Zambia Government International Bond 8.5% USD 14/04/2024	500.000	473.750	0,10
INDIEN (0,09 %) (30. November 2015: 0,79 %)			
Delhi International Airport Pvt Ltd 6.125% USD 31/10/2026	400.000	412.046	0,09
SAUDI ARABIEN (0,08 %) (30. November 2015: Null)			
Saudi Government International Bond 3.25% USD 26/10/2026	400.000	379.944	0,08
IRAK (0,08 %) (30. November 2015: Null)			
Iraq International Bond 5.8% USD 15/01/2028	450.000	357.187	0,08

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
TRINIDAD UND TOBAGO (0,07 %) (30. November 2015: Null)			
Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9.75% USD 14/08/2019	300.000	327.750	0,07
SPANIEN (0,07 %) (30. November 2015: Null)			
Cellnex Telecom SA 2.375% EUR 16/01/2024	300.000	312.777	0,07
ÄGYPTEN (0,06 %) (30. November 2015: Null)			
Egypt Government International Bond 5.875% USD 11/06/2025	300.000	276.000	0,06
GABUN (0,06 %) (30. November 2015: Null)			
Gabon Government International Bond 6.95% USD 16/06/2025	300.000	265.500	0,06
RUSSLAND (0,06 %) (30. November 2015: 0,19 %)			
Russian Federal Bond - OFZ 6.7% RUB 15/05/2019	17.000.000	254.514	0,06
KAMERUN (0,05 %) (30. November 2015: Null)			
Republic of Cameroon International Bond 9.5% USD 19/11/2025	200.000	211.492	0,05
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (0,05 %) (30. November 2015: Null)			
DP World Ltd 6.85% USD 02/07/2037	200.000	206.046	0,05
MONGOLEI (0,04 %) (30. November 2015: Null)			
Mongolia Government International Bond 10.875% USD 06/04/2021	200.000	202.853	0,04
JAMAIKA (0,02 %) (30. November 2015: 0,34 %)			
Jamaica Government International Bond 8% USD 15/03/2039	100.000	109.000	0,02
ISRAEL (Null) (30. November 2015: 0,59 %)	-	-	-
PAKISTAN (Null) (30. November 2015: 0,48 %)	-	-	-
GUATEMALA (Null) (30. November 2015: 0,20 %)	-	-	-
EL SALVADOR (Null) (30. November 2015: 0,31 %)	-	-	-
MAROKKO (Null) (30. November 2015: 0,59 %)	-	-	-
ANGOLA (Null) (30. November 2015: 0,08 %)	-	-	-
NAMIBIA (Null) (30. November 2015: 0,09 %)	-	-	-
URUGUAY (Null) (30. November 2015: 0,08 %)	-	-	-
JORDANIEN (Null) (30. November 2015: 0,11 %)	-	-	-
HONDURAS (Null) (30. November 2015: 0,48 %)	-	-	-
GRIECHENLAND (Null) (30. November 2015: 0,33 %)	-	-	-
CHILE (Null) (30. November 2015: 0,56 %)	-	-	-
PHILIPPINEN (Null) (30. November 2015: 0,80 %)	-	-	-
MARSHALLINSELN (Null) (30. November 2015: 0,55 %)	-	-	-
KOLUMBIEN (Null) (30. November 2015: 0,33 %)	-	-	-
MALAYSIA (Null) (30. November 2015: 0,65 %)	-	-	-
PERU (Null) (30. November 2015: 0,55 %)	-	-	-

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
INDONESIEN (Null) (30. November 2015: 1,30 %)	-	-	-
LIBERIA (Null) (30. November 2015: 0,29 %)	-	-	-
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 442.828.428)		**432.601.401**	**95,90**

* Die wiedergegebenen Zinssätze entsprechen den am 30.November 2016 vorherrschenden Werten.

** Nicht börsennotierte Wertpapiere: Der beizulegende Zeitwert wird mit Umsicht und in gutem Glauben von einer dazu befähigten Person bestimmt und vom Anlageverwalter im Namen des Verwaltungsrats genehmigt.

*** Anlagefonds (siehe Erläuterung 3)

Offene Währungsterminkontrakte (-0,35 %) (30. November 2015: -0,19 %)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von USD 3.742.792	Verkauf von EUR 3.433.080	BNY Mellon	07.12.2016	86.080	0,02
Kauf von USD 1.953.549	Verkauf von EUR 1.812.500	Goldman Sachs	28.02.2017	14.981	0,00
Kauf von EUR 1.632.203	Verkauf von USD 1.730.084	BNY Mellon	07.12.2016	8.440	0,00
Kauf von USD 33.984	Verkauf von AUD 44.776	BNY Mellon	07.12.2016	615	0,00
Kauf von USD 14.533	Verkauf von CHF 14.408	BNY Mellon	07.12.2016	326	0,00
Kauf von USD 10.835	Verkauf von SEK 97.195	BNY Mellon	07.12.2016	208	0,00
Kauf von SEK 187.383	Verkauf von USD 20.359	BNY Mellon	07.12.2016	130	0,00
Kauf von AUD 11.138	Verkauf von USD 8.240	BNY Mellon	07.12.2016	60	0,00
Kauf von USD 2.840	Verkauf von CNY 19.489	BNY Mellon	07.12.2016	13	0,00
Kauf von CNY 6.485	Verkauf von USD 933	BNY Mellon	07.12.2016	7	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**110.860**	**0,02**
Verlust					
Kauf von USD 15.023	Verkauf von SEK 138.029	BNY Mellon	07.12.2016	(69)	(0,00)
Kauf von CNY 621.567	Verkauf von USD 91.219	BNY Mellon	07.12.2016	(1.045)	(0,00)
Kauf von USD 1.337.630	Verkauf von GBP 1.072.945	Goldman Sachs	28.02.2017	(1.497)	(0,00)
Kauf von USD 170.450	Verkauf von AUD 230.839	BNY Mellon	07.12.2016	(1.576)	(0,00)
Kauf von USD 1.538.114	Verkauf von EUR 1.446.387	BNY Mellon	07.12.2016	(2.494)	(0,00)
Kauf von USD 413.583	Verkauf von EUR 390.000	Goldman Sachs	28.02.2017	(3.543)	(0,00)
Kauf von SEK 7.892.529	Verkauf von USD 874.101	BNY Mellon	07.12.2016	(11.110)	(0,00)
Kauf von CHF 525.599	Verkauf von USD 529.627	BNY Mellon	07.12.2016	(11.359)	(0,00)
Kauf von AUD 856.080	Verkauf von USD 650.501	BNY Mellon	07.12.2016	(12.536)	(0,00)
Kauf von USD 13.219.470	Verkauf von EUR 12.417.230	Royal Bank of Canada	28.02.2017	(61.439)	(0,01)
Kauf von USD 6.154.559	Verkauf von GBP 4.980.839	Royal Bank of Canada	28.02.2017	(61.952)	(0,02)
Kauf von EUR 52.225.441	Verkauf von USD 57.147.691	BNY Mellon	07.12.2016	(1.520.239)	(0,34)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**(1.688.859)**	**(0,37)**
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, netto				**(1.577.999)**	**(0,35)**

Futures (Null) (30. November 2015: 0,01 %)

Zum 30. November 2016

Kreditausfall-Swaps (-0,07 %) (30. November 2015: Null)

Kauf/Verkauf von Risiko/Schutz	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Vertragspartner	Nominalwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn								
Kauf	Federative Republic of Brazil	20.06.2021	USD	Barclays	2.000.000	142.531	142.531	0,03
Kauf	CDX EM Series 26 V1	20.12.2021	USD	Barclays	2.000.000	150.080	150.080	0,03
Kauf	CDX EM Series 26 V1	20.12.2021	USD	Goldman Sachs	500.000	37.520	37.520	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Kreditausfall-Swaps						**330.131**	**330.131**	**0,07**
Verlust								
Kauf	CDX NAHY Series 27 V1	20.12.2021	USD	Goldman Sachs	13.800.000	(625.636)	(625.636)	(0,14)
Nicht realisierter Verlust aus Kreditausfall-Swaps						**(625.636)**	**(625.636)**	**(0,14)**
Kreditausfall-Swaps, gesamt							**(295.505)**	**(0,07)**
Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)							**433.042.392**	**95,99**
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)							**(2.314.495)**	**(0,51)**
Zinsen auf Finanzwerte							**6.257.384**	**1,39**
Barmittel und Bankguthaben und Margin-Konten (siehe Erläuterung 6)							**20.334.679**	**4,51**
Andere kurzfristige Nettoverbindlichkeiten							**(6.226.248)**	**(1,38)**
Gesamtwert des Fonds zum 30. November 2016							**451.093.712**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	92,87
Anlagefonds	0,36
Sonstige Anlagen	6,77
	100,00

Invesco Global High Income Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2016

Käufe	Aufwand in USD
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	8.715.296
Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	6.232.881
Petroleos de Venezuela SA 8.5% USD 02/11/2017	5.309.767
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2019	5.233.975
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% USD 01/03/2025	5.119.907
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% USD 15/02/2026 144A	5.102.624
AES Corp/VA 5.5% USD 15/04/2025	4.636.769
Hungary Government International Bond 5.375% USD 25/03/2024	4.388.000
GTH Finance BV 7.25% USD 26/04/2023	3.929.750
JPMorgan Chase & Co 7.9% USD 29/12/2049	3.474.120
Micron Technology Inc 5.5% USD 01/02/2025	3.444.375
CenturyLink Inc 7.5% USD 01/04/2024	3.411.863
Energy Transfer Equity LP 5.875% USD 15/01/2024	3.351.180
Newfield Exploration Co 5.625% USD 01/07/2024	3.198.590
First Data Corp 7% USD 01/12/2023	3.172.500
CSC Holdings LLC 6.75% USD 15/11/2021	3.062.913
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% USD 11/02/2025	3.020.445
Petrobras Global Finance BV 8.375% USD 23/05/2021	2.978.967
Banco Hipotecario SA 9.75% USD 30/11/2020	2.947.585
First Data Corp 7% USD 01/12/2023 144A	2.891.875
Sonstige Käufe	480.052.376
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 01. Dezember 2015	**563.675.758**

Verkäufe	Erlös in USD
Argentina Bonar Bonds 7% USD 17/04/2017	8.503.427
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	7.689.456
Petroleos de Venezuela SA 8.5% USD 02/11/2017	6.834.538
Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	4.549.494
Hungary Government International Bond 5.375% USD 25/03/2024	4.468.250
Alphabet Holding Co Inc 7.75% USD 01/11/2017	3.830.788
SBA Communications Corp 4.875% USD 15/07/2022	3.723.000
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2019	3.219.713
Micron Technology Inc 5.875% USD 15/02/2022	3.141.259
Panama Government International Bond 4% USD 22/09/2024	3.034.800
Pertamina Persero PT 4.875% USD 03/05/2022	3.020.813
Petroleos de Venezuela SA 8.5% USD 27/10/2020	2.864.420
Argentine Republic Government International Bond 7.625% USD 22/04/2046	2.818.590
AES Corp/VA 7.375% USD 01/07/2021	2.767.000
Panama Government International Bond 3.875% USD 17/03/2028	2.756.320
Dominican Republic International Bond 5.5% USD 27/01/2025	2.724.425
RSP Permian Inc 6.625% USD 01/10/2022	2.713.060
Bharti Airtel Ltd 4.375% USD 10/06/2025	2.691.330
International Lease Finance Corp 5.875% USD 15/08/2022	2.585.725
1MDB Global Investments 4.4% USD 09/03/2023	2.553.750
Sonstige Verkäufe	478.173.415
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 01. Dezember 2015	**554.663.573**

Ein Verzeichnis, das für jedes Wertpapier die gesamten Käufe und Verkäufe auflistet, die während des Geschäftsjahres getätigt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des Fonds oder bei der Untervertriebsgesellschaft und beim Repräsentanten in Hongkong, bei der deutschen Untervertriebsgesellschaft und Informationsstelle und bei der Vertriebsgesellschaft für Österreich erhältlich.

Bilanz

Zum 30. November 2016

	Erläuterungen	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	1(d)/6/7	6.454.710	710.218	74.630	19.784.679
Barsicherheiten	1(e)	1.680.000	-	-	550.000
Margin-Konten	1(f)/6	1.485.352	-	-	-
Forderungen an Broker	1(g)	4.282.344	2.016.212	-	1.298.312
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	1(s)/7	556.050	532.489	1.979	3.051.512
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	1(b)/4/9	283.988.012	194.459.812	37.376.734	439.299.776
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung		38.609	42.988	3.481	30.110
Aktiva insgesamt		**298.485.077**	**197.761.719**	**37.456.824**	**464.014.389**
Passiva					
Banküberziehung	1(d)/6/7	780.416	31.274	-	-
Barsicherheiten	1(e)	260.000	-	-	-
Vorfinanzierter Handel	7	6.191	124.775	1.961	44.968
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1(g)	4.650.292	595.000	-	1.633.471
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1(s)/7	424.212	158.903	224.824	174.392
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1(b)/4/9	7.207.433	1.378.552	-	2.314.495
Ausschüttungen	1(p)/10	2.373.456	2.537.034	101.695	8.369.064
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	1(i)	22.097	35.761	3.702	99.202
Gebühr des Verwalters	1(i)	6.257	7.991	870	31.347
Aufgelaufene Ausgaben	1(i)	91.015	80.944	28.729	108.780
Kreditausfall-Ausgaben	1(n)	251.454	2.958	-	144.958
Passiva insgesamt (außer Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile)		**16.072.823**	**4.953.192**	**361.781**	**12.920.677**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile		**282.412.254**	**192.808.527**	**37.095.043**	**451.093.712**

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf Seiten 56 bis 85 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

Gezeichnet für und im Namen von
Invesco Global Asset Management DAC, 21. März 2017

Verwaltrungsrat: William Manahan

Verwaltrungsrat: Sybille Hofmann

Bilanz

Zum 30. November 2015

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
Aktiva				
Barmittel und liquide Mittel	10.409.378	27.040.132	-	23.654.941
Margin-Konten	3.092.532	-	47.600	399.514
Forderungen an Broker	-	-	-	871.390
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	884.152	6.233.898	92.980	378.307
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	302.774.975	215.217.875	36.038.530	427.822.543
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	13.397	13.900	5.300	21.532
Aktiva insgesamt	**317.174.434**	**248.505.805**	**36.184.410**	**453.148.227**
Passiva				
Banküberziehung	-	10	426.435	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4.576.104	-	-	1.740.145
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	518.609	288.212	1.005	1.924.131
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	4.596.092	2.103.694	5.700	1.807.338
Ausschüttungen	2.612.021	3.120.108	126.860	5.389.874
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	144.150	172.269	17.478	346.779
Gebühr des Verwalters	26.454	38.946	3.092	83.616
Aufgelaufene Ausgaben	83.315	77.273	24.724	96.307
Passiva insgesamt (außer Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile)	**12.556.745**	**5.800.512**	**605.294**	**11.388.190**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**304.617.689**	**242.705.293**	**35.579.116**	**441.760.037**

		30. November 2016 Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilklasse	30. November 2015 Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilklasse	30. November 2014 Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilklasse
Invesco Bond Fund (USD)										
A SD	USD	91.019.368	3.424.177	26,5814	96.294.555	3.627.195	26,5479	112.081.996	4.044.800	27,7101
A Acc EUR HGD	EUR	-	-	-	80.250	7.492	10,1309	97.658	7.492	10,4501
A D EUR	EUR	6.765	565	11,2434	6.624	554	11,3106	6.896	552	10,0087
AAD EUR HGD	EUR	-	-	-	78.254	7.913	9,3526	96.969	7.890	9,8522
A MD	USD	1.769.199	66.613	26,5594	2.180.038	82.206	26,5193	3.687.484	133.263	27,6707
A MD RMB HGD	CNY	81.729	5.332	105,5628	84.088	5.231	102,8575	85.831	5.131	102,7899
B SD	USD	1.084	45	24,1530	285.840	11.851	24,1199	298.285	11.850	25,1711
C SD	USD	144.501.633	5.213.249	27,7182	148.844.183	5.376.210	27,6857	172.407.922	5.965.936	28,8987
C Acc	USD	42.677.907	4.141.611	10,3047	54.810.273	5.444.574	10,0670	18.672.612	1.817.347	10,2747
C Acc EUR HGD	EUR	467.323	42.789	10,2580	80.663	7.492	10,1831	2.196.956	168.037	10,4810
C Acc GBP	GBP	435.170	13.780	25,3616	425.086	13.780	20,5588	63.136	2.005	20,0504
I Acc EUR	EUR	-	-	-	844	25	32,4961	855	25	27,9242
I Acc JPY HGD	JPY	106.670	12.102	998,2448	96.940	12.102	985,9319	-	-	-
Z AD EUR	EUR	7.224	554	12,2435	7.046	541	12,3183	7.165	527	10,9008
Z SD	USD	1.338.182	137.250	9,7499	1.343.005	137.908	9,7384	1.282.918	126.213	10,1647
Invesco Emerging Markets Bond Fund (USD)										
A SD	USD	30.478.293	1.464.787	20,8073	46.483.886	2.234.519	20,8026	43.221.815	2.000.320	21,6075
A Acc CHF HGD	CHF	606.702	54.173	11,3644	359.627	33.705	11,0013	191.514	16.685	11,0588
A Acc EUR HGD	EUR	9.129.995	261.908	32,7418	10.699.129	321.683	31,4555	15.449.178	394.920	31,3603
A Acc SEK HGD	SEK	444.375	35.056	115,9892	243.566	18.969	111,7639	271.564	18.024	111,7237
A D EUR	EUR	71.692	5.833	11,5443	71.335	5.806	11,6200	7.050	552	10,2329
AAD EUR HGD	EUR	88.368	8.979	9,2441	80.419	8.100	9,3894	92.177	7.523	9,8223
A MD	USD	68.395.235	3.471.961	19,6993	62.652.210	3.190.847	19,6350	93.075.367	4.516.074	20,6098
A MD EUR HGD	EUR	400.527	24.394	15,4214	357.384	21.643	15,6166	561.158	27.615	16,2899
A MD1 GI AUD HGD Plus	AUD	873.057	127.497	9,1871	176.458	26.373	9,2862	91.995	11.025	9,7911
A MD1 GI CAD HGD Plus	CAD	362.850	52.765	9,1948	82.059	11.808	9,2979	95.418	11.093	9,7939
A MD GI NZD HGD Plus	NZD	94.775	14.427	9,2039	80.985	13.287	9,2995	93.463	12.143	9,7888
A MD HKD	HKD	1.156.971	91.436	98,1422	348.628	27.576	97,9792	405.310	30.861	101,8215
A MD RMB HGD	CNY	91.781	5.799	109,0040	91.435	5.504	106,2827	90.844	5.268	105,9733
B SD	USD	7.192	370	19,4547	6.916	356	19,4472	6.924	343	20,1997
C SD	USD	51.709.689	2.426.024	21,3146	78.010.282	3.660.696	21,3102	69.284.220	3.129.952	22,1359
C Acc	USD	7.580	700	10,8289	7.167	700	10,2391	7.103	700	10,1476
C Acc CHF HGD	CHF	2.289.587	202.784	11,4572	2.122.927	197.831	11,0643	106.577	9.256	11,0941
C Acc EUR HGD	EUR	26.417.437	727.873	34,0891	40.739.606	1.179.373	32,6695	33.980.656	838.520	32,4865
C AD EUR HGD	EUR	88.401	8.869	9,3618	-	-	-	-	-	-
I Acc EUR	EUR	1.261	30	38,8501	1.181	30	36,6209	1.158	30	30,4503
J MD	USD	-	-	-	-	-	-	12.088	1.986	6,0862
Z AD EUR HGD	EUR	92.759	8.832	9,8643	90.093	8.501	10,0228	280.490	21.440	10,4878
Invesco Gilt Fund (GBP)										
A QD	GBP	31.040.308	1.954.282	15,8832	31.188.926	2.079.405	14,9990	33.611.506	2.272.455	14,7908
B QD	GBP	-	-	-	4.481	326	13,7665	4.400	324	13,5749
C QD	GBP	5.404.309	327.884	16,4824	4.028.972	258.834	15,5659	6.155.885	400.998	15,3514
Z QD	GBP	650.426	55.024	11,8207	356.737	31.959	11,1623	10.123	920	11,0060
Invesco Global High Income Fund (USD)										
A SD	USD	105.187.114	8.806.918	11,9437	117.794.116	9.796.641	12,0239	156.187.000	12.019.746	12,9942
A Acc CHF HGD	CHF	503.277	46.756	10,9226	161.830	15.956	10,4576	154.476	13.756	10,8197
A Acc EUR HGD	EUR	11.414.861	535.263	20,0301	12.755.779	633.658	19,0383	29.986.378	1.232.330	19,5066
A Acc SEK HGD	SEK	856.494	70.251	111,5582	857.914	70.190	106,3908	129.424	8.782	109,2732
A D EUR	EUR	1.237.472	107.183	10,8440	6.465	556	10,9932	6.952	552	10,0901
AAD EUR HGD	EUR	3.043.827	320.423	8,9223	172.044	17.846	9,1173	97.820	7.890	9,9386
A MD	USD	139.723.700	11.940.134	11,7020	170.655.557	14.612.267	11,6789	277.475.080	21.902.619	12,6686
A MD EUR HGD	EUR	16.980.213	1.796.697	8,8766	8.191.450	856.131	9,0489	6.917.261	565.385	9,8078
A MD1 GI AUD HGD Plus	AUD	438.786	67.537	8,7166	356.027	56.083	8,8107	214.329	26.070	9,6469
A MD1 GI CAD HGD Plus	CAD	-	-	-	78.722	11.947	8,8167	94.134	11.102	9,6538

		30. November 2016 Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilklasse	30. November 2015 Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilklasse	30. November 2014 Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilklasse
Invesco Global High Income Fund (USD) (Fortsetzung)										
A MD GI NZD HGD Plus	NZD	-	-	-	77.736	13.430	8,8317	92.237	12.154	9,6521
A MD HKD	HKD	9.449.488	788.964	92,8965	5.122.272	424.728	93,4677	7.226.903	554.764	100,9971
A MD RMB HGD	CNY	88.006	5.991	101,1685	86.870	5.594	99,3621	88.817	5.296	103,0615
B SD	USD	692.447	63.182	10,9596	720.925	65.337	11,0339	1.772.498	148.647	11,9242
C SD	USD	85.811.660	6.908.107	12,4219	25.875.938	2.069.984	12,5006	160.867.837	11.907.634	13,5096
C Acc	USD	54.562.805	2.725.315	20,0207	76.160.130	4.060.753	18,7552	38.788.817	2.029.769	19,1100
C Acc CHF HGD	CHF	-	-	-	94.423	9.256	10,5187	104.272	9.256	10,8542
C Acc EUR HGD	EUR	20.196.885	896.467	21,1607	21.651.189	1.020.560	20,0641	24.515.529	958.400	20,5059
I Acc EUR	EUR	-	-	-	1.165	51	21,6632	1.175	51	18,5224
J MD	USD	-	-	-	-	-	-	11.621	1.935	6,0048
Z AD EUR HGD	EUR	208.887	21.486	9,1312	220.920	22.382	9,3351	442.293	34.831	10,1796
Z SD	USD	697.790	74.087	9,4185	718.565	75.784	9,4817	859.277	83.852	10,2475

Aufstellung der Erträge

Für das Jahr bis zum 30. November 2016

	Erläuterungen	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
Erträge					
Erträge aus Anleihen	1(h)	10.926.666	12.122.075	927.286	24.837.401
Agio / Disagio	1(w)	(771.412)	2.362.672	(197.805)	9.226.670
Dividendenerträge	1(h)	21.748	224.918	2.786	44.955
Bankzinsen	1(h)	16.924	56.940	466	74.812
Nettoertrag/(-verlust) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert)	1(b)/9	2.561.771	858.274	1.833.985	(5.755.098)
Anlagenertrag insgesamt		**12.755.697**	**15.624.879**	**2.566.718**	**28.428.740**
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühr	1(i)	(1.916.526)	(1.967.745)	(220.424)	(3.861.375)
Gebühr des Verwalters	1(i)	(331.530)	(450.238)	(36.473)	(830.085)
Gebühr der Verwahrstelle	1(i)	(21.145)	(14.353)	(2.325)	(26.462)
Verwahr- und Betreuungsgebühr	1(i)	(50.325)	(28.501)	(2.220)	(25.373)
Gebühren des Abschlussprüfers	1(i)	(20.517)	(19.383)	(6.733)	(13.266)
Sonstiger Betriebsaufwand	1(i)	(53.797)	(91.537)	(40.249)	(149.182)
Zinsen für Kreditausfall-Swaps	1(n)	(713.150)	(5.264)	-	(174.687)
Betriebsaufwand insgesamt		**(3.106.990)**	**(2.577.021)**	**(308.424)**	**(5.080.430)**
Betrieblicher Gewinn		**9.648.707**	**13.047.858**	**2.258.294**	**23.348.310**
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	1(p)/10	(5.515.943)	(8.425.194)	(420.491)	(23.200.617)
Nettoertragsausgleich	1(j)	(66.146)	(292.113)	(3.548)	2.422.687
Banküberziehungszinsen	1(h)	(47.833)	(30.161)	(287)	(2.329)
Finanzierungskosten insgesamt		**(5.629.922)**	**(8.747.468)**	**(424.326)**	**(20.780.259)**
Gewinn vor Steuer		**4.018.785**	**4.300.390**	**1.833.968**	**2.568.051**
Quellensteuer	1(r)	(6.855)	(59.045)	-	(29.536)
Zunahme des Vermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile		**4.011.930**	**4.241.345**	**1.833.968**	**2.538.515**

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf Seiten 56 bis 85 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

Die Fonds hatten im Rechnungszeitraum keine bilanzierten Gewinne und Verluste außer den in der Aufstellung der Erträge angegebenen. Gewinne und Verluste gingen ausschließlich aus dem fortgeführten Geschäft hervor.

Gezeichnet für und im Namen von
Invesco Global Asset Management DAC, 21. März 2017

Verwaltrungsrat: William Manahan

Verwaltrungsrat: Sybille Hofmann

Aufstellung der Erträge

Für das Jahr bis zum 30. November 2015

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
Erträge				
Erträge aus Anleihen	9.569.303	12.549.521	1.073.142	32.033.946
Agio / Disagio	(943.291)	832.725	(215.150)	2.786.532
Dividendenerträge	25	-	607	61.595
Bankzinsen	36.088	1.975	176	9.022
Nettoertrag/(-verlust) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert)	(12.789.370)	(18.226.831)	627.815	(48.186.926)
Anlagenertrag/(-verlust) insgesamt	**(4.127.245)**	**(4.842.610)**	**1.486.590**	**(13.295.831)**
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühr	(1.746.093)	(2.060.952)	(236.439)	(4.839.613)
Gebühr des Verwalters	(294.381)	(465.537)	(38.248)	(1.026.622)
Gebühr der Verwahrstelle	(17.854)	(14.295)	(2.384)	(30.243)
Verwahr- und Betreuungsgebühr	(54.210)	(32.131)	(2.611)	(51.433)
Gebühren des Abschlussprüfers	(14.536)	(15.952)	(5.225)	(12.670)
Sonstiger Betriebsaufwand	(87.722)	(130.059)	(40.547)	(172.057)
Zinsen für Kreditausfall-Swaps	(151.058)	-	-	-
Betriebsaufwand insgesamt	**(2.365.854)**	**(2.718.926)**	**(325.454)**	**(6.132.638)**
Betrieblicher Gewinn/(Verlust)	**(6.493.099)**	**(7.561.536)**	**1.161.136**	**(19.428.469)**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(5.433.763)	(9.849.820)	(521.494)	(23.863.635)
Nettoertragsausgleich	(114.639)	718.575	(10.994)	(827.633)
Banküberziehungszinsen	(96.805)	(7.359)	(713)	(9.013)
Finanzierungskosten insgesamt	**(5.645.207)**	**(9.138.604)**	**(533.201)**	**(24.700.281)**
Gewinn/(Verlust) vor Steuer	**(12.138.306)**	**(16.700.140)**	**627.935**	**(44.128.750)**
Quellensteuer	(38.229)	(952)	-	(5.973)
Zunahme/(Rückgang) des Vermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**(12.176.535)**	**(16.701.092)**	**627.935**	**(44.134.723)**

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile

Für das Jahr bis zum 30. November 2016

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	**304.617.689**	**242.705.293**	**35.579.116**	**441.760.037**
Zunahme des Vermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	4.011.930	4.241.345	1.833.968	2.538.515
Anteilstransaktionen				
Ertrag aus ausgegebenen rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	131.946.707	135.500.830	15.302.712	244.864.012
Kosten aus der Rücknahme gewinnberechtigter Anteile	(158.164.072)	(189.638.941)	(15.620.753)	(238.068.852)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	**282.412.254**	**192.808.527**	**37.095.043**	**451.093.712**

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf Seiten 56 bis 85 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile

Für das Jahr bis zum 30. November 2015

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	**310.986.683**	**257.326.069**	**39.781.914**	**706.034.130**
Zunahme/(Rückgang) des Vermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(12.176.535)	(16.701.092)	627.935	(44.134.723)
Anteilstransaktionen				
Ertrag aus ausgegebenen rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	104.029.506	179.116.754	13.783.007	249.979.062
Kosten aus der Rücknahme gewinnberechtigter Anteile	(98.221.965)	(177.036.438)	(18.613.740)	(470.118.432)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	**304.617.689**	**242.705.293**	**35.579.116**	**441.760.037**

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

für das Jahr bis zum 30. November 2016

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

(a) Allgemeines
Die Finanzausweise wurden erstmals nach den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsrichtlinien („Irish GAAP") einschließlich dem im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltenden Rechnungslegungsgrundsatz (Financial Reporting Standard 102) aufgestellt. Die Finanzausweise wurden ferner in Übereinstimmung mit der irischen Gesetzgebung einschließlich der Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2015 („OGAW-Bestimmungen") und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1))(Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2015 (die „OGAW-Bestimmungen der Zentralen Notenbank") aufgestellt. Die in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsrichtlinien (Irish GAAP), einschließlich FRS 102, die zur Erstellung von Finanzausweisen verwendet werden und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild wiedergeben, sind diejenigen, die durch das Institute of Chartered Accountants in Irland (dem „Institute") erstellt und vom Financial Reporting Council veröffentlicht werden. Die Finanzausweise wurden gemäß dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

Alle Hinweise auf das Fondsvermögen in diesem Dokument beziehen sich auf das Fondsvermögen der Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile, sofern nichts Gegenteiliges angegeben ist.

Das Format und einige Wortlaute der Finanzausweise wurden aus dem FRS 102 und der irischen Gesetzgebung übernommen und so angepasst, dass sie die Tätigkeiten der Fonds als Investmentfonds nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft angemessen widerspiegeln.

Übergang zu FRS 102
Die auf die Fonds anwendbaren neuen Standards sind FRS 102 und FRS 104: Zwischenberichterstattung („FRS 104"). FRS 102 und FRS 104 sind für Berichtzeiträume anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2015 beginnen, wobei eine frühzeitige Anwendung erlaubt ist.

Am 17. Juni 2015 stimmte der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft der Anwendung des „FRS 102" zu. Ferner wenden die Fonds die im März 2016 herausgegebenen „Amendments to FRS 102 – Fair Value Hierarchy Disclosures" an, die für Abrechnungsperioden ab dem 1. Januar 2017 gültig sind und bereits vor diesem Zeitpunkt angewendet werden dürfen. Die Fonds haben sich für eine frühzeitige Anwendung der Änderungen entschieden.

Der Übergang zu den neuen Rechnungslegungsgrundsätzen erfolgte am 1. Dezember 2015, und dementsprechend basieren die Vergleichsbeträge für das am 30. November 2015 endende Geschäftsjahr auf den Finanzausweisen jenes Jahres, nach Anpassung für den Übergang zu FRS 102.

Der Übergang zu FRS 102 ergab keine Veränderung der Finanzlage, finanziellen Performance oder Erfolgspositionen der Fonds gegenüber den in den letzten geprüften Finanzausweisen vom 30. November 2015 berichteten und veröffentlichten Zahlen. Die Bewertungsgrundlage zur Bestimmung der Finanzlage und Performance der Fonds für das laufende Jahr entspricht derjenigen, die unter den bis zum 30. November 2015 zur Anwendung kommenden Rechnungslegungsgrundsätzen verwendet wurde.

Es besteht kein Unterschied zu den Erfolgspositionen, die gemäß den zuvor zur Anwendung kommenden Rechnungslegungsgrundsätzen nach FRS 102 für die geprüften Finanzausweise zum 30. November 2016 ermittelt wurden.

Anlagen
Der Fonds klassifiziert seine Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltene finanzielle Vermögenswerte. Gemäß FRS 102 muss ein Unternehmen bei der Bilanzierung aller seiner Finanzinstrumente entweder:

(a) die vollständigen Vorschriften in Abschnitt 11 „Einfache Finanzinstrumente" und Abschnitt 12 „Weitere Fragestellungen zu Finanzinstrumenten" von FRS 102 oder

(b) die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen des International Accounting Standards 39, „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung" („IAS 39") in der für die Anwendung in der Europäischen Union verabschiedeten Fassung und die Angabepflichten der Abschnitte 11 und 12 oder

(c) die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen International Financial Reporting Standards 9, „Finanzinstrumente" und die Angabepflichten der Abschnitte 11 und 12.

Der Fonds hat sich entschieden, die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen des IAS 39 und die Angabepflichten der Abschnitte 11 und 12 anzuwenden. Bei normalen Marktbedingungen ist der Unterschied zwischen den beiden Bewertungsgrundlagen unerheblich.

Die Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge aus den von den Fonds vorgenommenen Investitionen können einer Quellensteuer des Landes unterliegen, denen sie entstammen, und diese Steuern können von den Fonds oder ihren Anteilinhabern gegebenenfalls nicht zurück gefordert werden.

Bewertung der Vermögenswerte
Der beizulegende Zeitwert eines an einem aktiven Markt gehandelten Finanzinstruments (z. B. öffentlich gehandelte Derivate und Wertpapiere) basiert auf dem notierten Marktpreis zum Bilanzstichtag. Als notierter Marktpreis für die finanziellen Vermögenswerte des Fonds wird der Börsenhandelsmittelkurs verwendet, der dem beizulegenden Zeitwert am angemessensten ist. Der Wert einer Anlage, die normalerweise nicht an einem anerkannten Markt notiert oder gehandelt wird, (ein in Anhang 1 des Gesamtprospekts, der von Zeit zu Zeit aktualisiert wird, aufgeführter Markt) ist der wahrscheinliche Veräußerungswert der Anlage, der sorgfältig und in gutem Glauben von einer hierzu befähigten und von der Verwahrstelle hierzu benannten Person, beispielsweise von den Verwaltungsratsmitgliedern oder deren Delegierten in Konsultation mit dem bzw. den Anlageberater(n) geschätzt wird.

Die Erstellung der Finanzausweise gemäß FRS 102 erfordert bestimmte wesentliche rechnungslegungsbezogene Schätzungen. Ferner erfordert die Umsetzung der Rechnungslegungsgrundsätze des Fonds eine Ermessensausübung des Managements. Die tatsächlichen Ergebnisse können daher von den Schätzwerten abweichen, und diese Abweichungen können von wesentlicher Größe sein. Die Schätzwerte und die ihnen zugrunde liegenden Annahmen werden kontinuierlich überprüft. Eine Revision gegebenenfalls gemachter Schätzungen wird in dem Jahr ausgewiesen, in dem die Schätzung revidiert wurde, wenn die Revision nur dieses eine Jahr betrifft, oder im Jahr der Revision und in nachfolgenden Jahren, wenn die Revision sowohl das aktuelle Jahr als auch nachfolgende Jahre betrifft. Alle Hinweise auf das Fondsvermögen in diesem Dokument beziehen sich auf das Fondsvermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile, sofern nichts Gegenteiliges angegeben ist.

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Der beizulegende Zeitwert eines an einem aktiven Markt gehandelten Finanzinstruments basiert, für die Zwecke der Finanzausweise, bei Langläufern und Kurzläufern auf dem Börsenhandelsmittelkurs am Bilanzstichtag. Als notierter Marktpreis wird für die finanziellen Vermögenswerte der Fonds der aktuelle Mittelkurs des Marktes verwendet, an dem die Anlagen gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind (d. h. der einzige oder, nach Ansicht des Verwaltungsrats, der Hauptmarkt, an dem die betreffenden Anlagen notiert oder gehandelt werden). Dies ist das im Verkaufsprospekt angegebene Bewertungsverfahren, nach welchem an einem geregelten Markt börsennotierte oder -gehandelte Investitionen oder Anlagen zum Bewertungszeitpunkt zum Börsenhandelsmittelkurs, je nach Marktgepflogenheit, zum letzten Handelspreis des Marktes bewertet werden, an dem die Anlagen gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind (d. h. der einzige oder, nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, der Hauptmarkt, an dem die betreffenden Anlagen notiert oder gehandelt werden).

(b) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert
Die Fonds haben alle Investitionen in die Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet" eingeordnet. Dabei werden die beiden folgenden Unterkategorien unterschieden: (1) finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die als Handelspositionen gehalten werden (Held-for-Trading) und (2) jene die von der Verwaltung als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft werden. Zu Handelszwecken (Held-for-Trading) gehaltene finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten werden in erster Linie für kurzfristige Verkäufe oder Rücknahmen erworben.

Investitionen werden zunächst zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen, und Transaktionskosten werden zu den entstandenen Kosten verbucht. Die Anlagen der Fonds wurden zu den Börsenhandelsmittelkursen um 12:00 Uhr irischer Ortszeit am 30. November 2016 bewertet.
Anlagetransaktionen wurden am Handelstag bis 12:00 Uhr, irische Ortszeit, am 30. November 2016 gebucht.

Anträge, die vor dem Handelsendzeitpunkt (12:00 Uhr) eingehen, werden, sofern sie akzeptiert werden, auf der Basis des Anteilwerts der relevanten Anteilklasse zum nächsten Bewertungszeitpunkt bearbeitet. Investitionen werden zunächst zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen und ausgebucht, wenn das Recht auf Empfang eines Kapitalflusses aus einer Investition erlischt oder der Fonds im Wesentlichen alle Risiken und Nutzen aus deren Besitz abgegeben hat. Die Feststellung realisierter Gewinne/Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren erfolgt auf der Basis von Durchschnittskosten und wird in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

(c) Währungsumrechnung
(i) Funktionale Währung und Präsentationswährung
In den Finanzausweisen der Fonds enthaltene Positionen werden in der Währung bemessen, die der primären wirtschaftlichen Umgebung entspricht, in der der Fonds operiert (funktionale Währung). Für den Invesco Bond Fund, den Invesco Emerging Markets Bond Fund und den Invesco Global High Income Fund ist das der US-Dollar und für den Invesco Gilt Fund das Pfund Sterling. Für den Invesco Bond Fund, den Invesco Emerging Markets Bond Fund und den Invesco Global High Income Fund ist der US-Dollar und für den Invesco Gilt Fund das Pfund Sterling auch die Präsentationswährung.

Die Finanzausweise wurden in der funktionalen und Präsentationswährung der Fonds aufgestellt, jeweils auf die nächste Ganzzahl auf- oder abgerundet. Sie werden auf der Basis der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und der derivativen Finanzinstrumente erstellt. Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten oder zum Rücknahmebetrag (rückzahlbare Anteile) ausgewiesen.

(ii) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen wurden zu den am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen in US-Dollar oder Pfund Sterling umgerechnet. Erträge und Aufwendungen werden zu den am Tage der betreffenden Geschäfte geltenden Wechselkursen umgerechnet.
Die wichtigsten verwendeten Wechselkurse für den Invesco Bond Fund, Invesco Emerging Markets Bond Fund und Invesco Global High Income Fund sind:

USD 1,00	30. November 2016	30. November 2015
Australischer Dollar	1,34	1,39
Argentinischer Peso	15,69	9,71
Brasilianischer Real	3,40	3,87
Kanadischer Dollar	1,34	1,34
Chinesischer Yuan Renminbi	6,89	6,40
Kolumbianischer Peso	3.161,00	3.108,00
Costa-Rica-Colon	550,50	531,05
Tschechische Krone	25,42	25,56
Dänische Krone	6,99	7,06
Ägyptisches Pfund	17,90	7,83
Euro	0,94	0,95
Ghana Cedi	4,26	3,81
Hongkong Dollar	7,76	7,75
Ungarischer Forint	292,13	294,61
Indische Rupie	68,45	66,66
Indonesische Rupiah	13.552,50	13.835,00
Israelischer Schekel	3,84	3,88
Japanischer Yen	113,26	123,09
Kazachstanischer Tenge	339,54	307,63
Malaysischer Ringgit	4,47	4,26
Mexikanischer Peso	20,54	16,61
Neuseeland Dollar	1,40	1,53
Nigerianischer Naira	315,25	199,20
Norwegische Krone	8,47	8,71
Peruanischer Neuer Sol	3,42	3,37
Philippinischer Peso	49,73	47,14
Polnischer Zloty	4,17	4,04
Pfund Sterling	0,80	0,67
Russischer Rubel	64,09	66,32
Serbischer Dinar	115,59	114,65
Singapur Dollar	1,43	1,41
Slowakische Krone	28,30	28,49
Südafrikanischer Rand	13,97	14,41
Schwedische Krone	9,15	8,70
Schweizer Franken	1,01	1,03
Taiwan Dollar	31,87	32,64
Türkische Lira	3,42	2,91
VAE Dirham	3,67	3,67
Ukrainischer Hryvnia	25,56	23,95
Uruguayischer Peso	29,03	29,60

Die wichtigsten verwendeten Wechselkurse für den Invesco Gilt Fund sind:

GBP 1,00		
US-Dollar	1,25	1,50

(d) Barmittel und liquide Mittel
Barmittel und liquide Mittel umfassen Barguthaben, sofort verfügbare Einlagen bei Banken und abgeschlossene Spotverträge.
Banküberziehungen sind in der Bilanz in den Verbindlichkeiten mit eingeschlossen. Banküberziehungszinsen sind als Finanzierungskosten in der Aufstellung der Erträge enthalten.

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

(e) Barsicherheiten
Im Rahmen seiner Investitionen in derivative Finanzinstrumente kann der Fonds Sicherheiten in der Form von Barmitteln, liquiden Mitteln oder Wertpapieren verpfänden oder erhalten.

(f) Margin-Konto
Barsicherheiten, die vom/dem Fonds im Zusammenhang mit Futures-Kontrakten bereitgestellt werden, sind in der Bilanz als Margin-Konten ausgewiesen und sind nicht in den Barmitteln und liquiden Mitteln enthalten.

(g) Forderungen/Verbindlichkeiten bei Brokern
Von Brokern bzw. an Broker bezahlbare Beträge sind fällige Beträge für gekaufte bzw. verkaufte Wertpapiere, für die ein bestehender Kauf- bzw. Verkaufsauftrag zum Jahresende noch nicht durchgeführt oder abgerechnet wurde.

(h) Dividenden und Zinserträge
Ertrag aus und Aufwendungen für Bankzinsen werden nach dem Effektivzinsprinzip gebucht. Anleiheerträge aus fest verzinslichen Anleihen sind Bestandteil des Nettoertrags/-verlusts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Dividenden werden in der Aufstellung der Erträge an dem Tag verbucht, an dem die betreffenden Wertpapiere „ex Dividende" notiert sind. Einnahmen werden inklusive nicht zurückforderbarer Quellensteuern ausgewiesen. Die Quellensteuern werden in der Aufstellung der Erträge separat und ohne Steuerguthaben ausgewiesen.

(i) Aufwendungen
Die Aufwendungen der Fonds werden periodengerecht erfasst und sind in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen. Aufwendungen enthalten Mehrwertsteuer, soweit zutreffend. Die zum Jahresende zahlbaren Aufwendungen sind in der Bilanz ausgewiesen.

(j) Ertragsausgleich
Jeder Fonds führt ein Ausgleichskonto, so dass der den verschiedenen Anteilklassen zugewiesene Betrag, ungeachtet unterschiedlicher Ausgabedaten, für alle Anteile eines Typs gleich ist. Der im Ausgabepreis einer Einheit ggf. enthaltene Renditenanteil, der bis zum Ausgabedatum aufgelaufen ist, wird als Ausgleichszahlung angesehen. Sie wird so behandelt, als ob sie den Anteilinhabern mit der ersten Ausschüttung oder Ansammlung des betreffenden Fonds, auf die sie im Berichtzeitraum der Ausgabe der Anteile Anspruch haben, zurückgezahlt wird. Eine Ausgleichszahlung erfolgt nicht in Bezug auf die Erstausgabe von Anteilen durch einen Fonds.

(k) Rechnungslegungsgrundsatz 1 (Kapitalflussrechnung)
Die Fonds haben von dem Recht offener Investmentgesellschaften gemäß Abschnitt 7, „Kapitalflussrechnung", Gebrauch gemacht und keine Kapitalflussrechnung erstellt, da im Wesentlichen alle Anlagen der Fonds höchst liquide und zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind.

(l) Währungsterminkontrakte
Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus offenen Währungsterminkontrakten sind die Differenz zwischen dem Vertragssatz und dem Glattstellungssatz am Bilanzstichtag. Realisierte Gewinne oder Verluste beinhalten Nettogewinne aus Kontrakten, die über andere Kontrakte abgerechnet oder glattgestellt wurden. Realisierte Gewinne oder Verluste aus Währungsterminkontrakten sind Bestandteil der Nettogewinne/-verluste der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (siehe Erläuterung 9).

(m) Terminkontrakte
Derivative Finanzinstrumente werden zuerst mit ihren Anschaffungskosten ausgewiesen und dann zum beizulegenden Zeitwert neu bewertet. Der beizulegende Zeitwert wird auf der Grundlage des börsennotierten Marktpreises und des Wechselkurses ermittelt. Alle derivativen Finanzinstrumente werden als Vermögenswerte gebucht, wenn der Fonds Beträge erhält und als Verbindlichkeiten, wenn der Fonds einen Betrag zu zahlen hat. Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der Derivate werden zum Ende des Geschäftsjahres in die Bilanz aufgenommen. Die Fonds halten Einschlusszahlungen (Margin Deposits) für offene Währungsterminkontrakte bei Merrill Lynch International (siehe hierzu auch Erläuterung 6). Der realisierte Gewinn oder Verlust aus Terminkontrakten ist im Nettoertrag/(-verlust) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert) in der Aufstellung der Erträge enthalten. Einzelheiten zu den gehaltenen Terminkontrakten sind in den Portfoliobeständen wiedergegeben, die auf Seiten 7, 20, 30 und 36 beginnen.

(n) Kreditausfall-Ausgaben
Wenn die Fonds einen Kreditausfall-Swap-Vertrag abschließen, dann wird ein der gezahlten bzw. erhaltenen Prämie entsprechender Betrag als Vermögenswert bzw. Verbindlichkeit gebucht und daraufhin in der Bilanz als Marked-to-Market ausgewiesen. Kreditausfall-Swaps werden zu der relevanten Broker-Notierung am Bewertungsdatum zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Eine eventuelle Änderung des beizulegenden Zeitwerts wird als nicht realisierter Gewinn oder Verlust in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen. Bei Fälligkeit oder Beendigung des Kreditausfall-Swaps realisierte Gewinne bzw. Verluste werden, sofern sie wesentlichen Umfangs sind, in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen. Aus einem Swap-Vertrag erwachsende Cash Flows werden als realisierter Gewinn bzw. Verlust in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen. Aus einem Swap-Vertrag erwachsende Bankzinsen werden in der Aufstellung der Erträge als Aufwandsposten ausgewiesen.

(o) Optionen
Der Käufer einer Put-Option ist berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, das einer Option zugrunde liegende Instrument zu einem vereinbarten Preis („Ausübungspreis") an den Verkäufer der Option zu verkaufen. Der Käufer einer Call-Option ist berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, das einer Option zugrunde liegende Instrument zum Ausübungspreis vom Verkäufer der Option zu kaufen.

Gekaufte Optionen - Vom Fonds für gekaufte Optionen gezahlte Prämien werden in der Bilanz als Investitionen ausgewiesen. Die Option wird täglich angepasst, um ihren aktuellen Marktwert widerzuspiegeln, und Änderungen werden als nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung verbucht. Wenn der Fonds die Option bei Fälligkeit auslaufen lässt, büßt er die gezahlte Prämie vollständig ein, und es wird ein realisierter Verlust in Höhe des Prämienbetrags gebucht. Prämien für ausgeübte oder glattgestellte Optionen werden den gezahlten Beträgen hinzugefügt oder mit den Erträgen der zugrunde liegenden Investitionstransaktion verrechnet, um den realisierten Gewinn/Verlust oder die Kostenbasis des Wertpapiers zu ermitteln.

Verkaufte Optionen - Vom Fonds für verkaufte Optionen erhaltene Prämien werden in der Bilanz ausgewiesen. Die Höhe der Verbindlichkeit wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert der verkauften Option widerzuspiegeln, und die Veränderung des Marktwerts wird als nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung verbucht. Aus verfallenen verkauften Optionen erhaltene Prämien werden als realisierte Gewinne behandelt. Der Fonds verbucht den realisierten Gewinn oder Verlust aus einer verkauften Option in Abhängigkeit davon, ob die Kosten der Glattstellungstransaktion die erhaltene Prämie übersteigt oder nicht. Wenn eine Call-Option vom Optionskäufer ausgeübt wird, wird die vom Fonds erhaltene Prämie dem Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers an den Optionskäufer hinzugerechnet und mit den Kosten der

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Glattstellungstransaktion verglichen, um festzustellen, ob ein realisierter Gewinn oder Verlust zustande gekommen ist. Wenn eine Put-Option von einem Optionskäufer ausgeübt wird, reduziert die vom Optionsverkäufer erhaltene Prämie die Kostenbasis des gekauften Wertpapiers. Verkaufte ungedeckte Call-Optionen setzen den Fonds einem unbegrenzten Verlustrisiko aus. Verkaufte gedeckte Call-Optionen begrenzen das Wertsteigerungspotenzial eines Wertpapiers oberhalb des Ausübungspreises. Verkaufte Put-Optionen setzen den Fonds einem Verlustrisiko aus, wenn der Wert des Wertpapiers unter den Ausübungspreis abzüglich der Put-Prämie sinkt.

An geregelten Märkten gehandelte ausstehende Optionen werden auf der Grundlage des Ausübungspreises oder des letzten für das Instrument verfügbaren Marktpreises bewertet.

OTC-Optionen werden auf der Basis täglicher von einer Drittinstanz erhaltener Preise bewertet und anhand des Werts des Kontrahenten verifiziert. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Optionen ist in der Bilanz in den finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten enthalten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

(p) Ausschüttungen an die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile
Beabsichtigte Ausschüttungen an die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile werden in der Aufstellung der Erträge als Finanzkosten ausgewiesen, wenn sie vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden.

Wo dies im Interesse der Anteilinhaber ist, insbesondere wenn der Generierung von Ertrag eine höhere Priorität zugemessen wird als dem Kapitalwachstum oder wenn Ertrag und Kapitalwachstum die gleiche Priorität haben, können die den Anteilen mit fester Ausschüttung zuzuordnenden Gebühren und Aufwendungen für die Verwaltungsgesellschaft (in ihrer Kapazität als Verwaltungsgesellschaft, Weltweite Vertriebsgesellschaft, Verwalter und Registerführer) statt dem Ertrag dem Kapital belastet werden. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Belastung des Kapitals mit Gebühren und Aufwendungen zu einer Minderung des Kapitals und somit zu einer Einschränkung des zukünftigen Kapitalwachstums der relevanten Anteile sowie der Wahrscheinlichkeit des Wertrückgangs zukünftiger Renditen führt. Unter diesen Umständen sind die Ausschüttungen für die relevanten Anteilklassen während des Bestehens des betreffenden Fonds als eine Form der Kapitalrückerstattung zu betrachten.

Die Fonds, bei denen derartige Gebühren und Aufwendungen zur Verwaltung des Ertrags in einem Geschäftsjahr angefallen sind, werden im Folgenden aufgeführt:

Die monatlich ausschüttenden „A"-Anteile des Invesco Emerging Markets Bond Fund zahlen eine Ausschüttung auf der Basis der Rendite, die jährlich vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wird. Für den Zeitraum vom 1. Dezember 2015 bis zum 30. November 2016 betrug die Rendite 5,00 %. Für den Zeitraum vom 1. Dezember 2016 bis zum 31. Mai 2017 wird die Rate auf 5,00 % belassen bleiben.

Die monatlich ausschüttenden „A"-Anteile des Invesco Global High Income Fund zahlen eine Ausschüttung auf der Basis der Rendite, die jährlich vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wird. Für den Zeitraum vom 1. Dezember 2015 bis zum 30. November 2016 betrug die Rendite 6,00 %. Für den Zeitraum vom 1. Dezember 2016 bis zum 31. Mai 2017 wird die Rate auf 5,75 % belassen bleiben.

„Hedged Plus"-Anteile
Diese Anteile lauten auf eine bedeutende internationale Währung, die nicht die Basiswährung des relevanten Fonds ist. Die Verwaltungsgesellschaft sichert das Währungsengagement der Anteile in der Regel ab, um die Auswirkungen von Währungsfluktuationen zwischen der Währung der Anteilklasse und der Basiswährung des Fonds zu mindern. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft die für diese Anteilklassen zahlbare Ausschüttungsrendite, abhängig vom Zinsunterschied zwischen den beiden Währungen, höher oder geringer ansetzen als die der auf die Basiswährung des relevanten Fonds lautenden Anteilklasse.

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt die durch den Zinsunterschied erwirtschaftete Rendite als ausschüttungsfähigen Ertrag zu behandeln. Für die „Hedge Plus"-Anteilklassen wird der Zinsunterschied täglich aus der Differenz zwischen den Kassa- und Terminkursen aller Terminkontrakte, zwischen der Währung der „Hedged Plus"-Anteile und der Basiswährung des relevanten Fonds ermittelt. Der tägliche Zinsunterschied insgesamt wird daraufhin für jeden Tag des Ausschüttungszeitraums ermittelt.

Wenn außer einer positiven Zinsdifferenzrendite kein ausschüttungsfähiger Ertrag vorliegt, wird nur die positive Rendite aus dem Zinsunterschied ausgezahlt, oder gegebenenfalls wird keine Dividende ausgezahlt.

Wenn kein ausschüttungsfähiger Ertrag erwirtschaftet wurde und der Zinsunterschied negativ ist, wird keine Dividende ausgezahlt und der Nettoinventarwert des relevanten Fonds kann zurückgehen.

(q) Swing-Preis
Wertpapiere werden wie in Erläuterung 1(b) beschrieben bewertet. Um jedoch die Auswirkungen einer Verwässerung zu mildern, haben die Fonds eine „Swing-Preis-Strategie" eingeführt. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann im besten Interesse der Anteilinhaber eine Anpassung des Nettoinventarwerts auf der Basis des Börsenhandelsgeldkurses oder -briefkurses anstatt des Börsenhandelsmittelkurses zulassen, abhängig von der Nettoanteilaktivität durch Kauf, Rückgabe oder Umtausch von Anteilen in einem Fonds an einem bestimmten Geschäftstag. Die Fonds führen nur einen Teil-Swing aus. Mit anderen Worten, ein Fonds wechselt nicht täglich zwischen Börsenhandelsgeldkurs und Börsenhandelsbriefkurs, sondern nur dann, wenn die Transaktionen der Anteilinhaber einen vorbestimmten Schwellenwert überschreiten. Hohe Rücknahmen lösen den Swing zum Börsenhandelsgeldkurs aus, während hohe Käufe einen Swing zum Börsenhandelsbriefkurs auslösen. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann einen Fonds, abhängig vom aktuellen Trend bei den Transaktionen der Anteilinhaber, auf konstanten Swing festlegen.

(r) Quellensteuer
Die Fonds unterliegen aktuell in einigen Ländern einer Quellensteuerpflicht auf Anlagenerträge. Diese Erträge werden in der Aufstellung der Erträge vor Abzug der Quellensteuer ausgewiesen. Quellensteuer wird als separater Posten in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen.

(s) Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile / Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen
Die Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile bzw. Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen beziehen sich auf Transaktionen, die vereinbart, jedoch zum Ende des Geschäftsjahrs noch nicht vollzogen wurden. Die Ausgabe neuer Anteile und die Rücknahme von Anteilen nach Ende des Geschäftsjahrs, die auf dem Anteilswert zum Ende des Geschäftsjahrs basieren, werden in der Bilanz zum 30. November 2016 als Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile bzw. Verbindlichkeiten aus Rücknahmen ausgewiesen.

(t) Verrechnungen (Offsetting)
Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden verrechnet und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein gesetzlich durchsetzbares Recht zur Verrechnung besteht und die Absicht besteht, auf Nettobasis zu verrechnen oder die Anlage zu realisieren und die Verbindlichkeit gleichzeitig zu begleichen. Während der Geschäftsjahre bis zum 30. November 2016 und 30. November 2015 bestanden keine Netting-Rahmenvereinbarungen.

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

(u) Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile können vom Anteilinhaber zurückgegeben werden und werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Die Ausschüttungen für diese rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile werden in der Aufstellung der Erträge als Finanzkosten ausgewiesen.

Gewinnberechtigte Anteile können jederzeit zum Anteilswert des Nettovermögens des relevanten Fonds zurückgegeben werden. Gewinnberechtigte Anteile werden zum Rücknahmebetrag ausgewiesen, der am Bilanzstichtag zahlbar ist, wenn der Anteilinhaber von seinem Rückgaberecht Gebrauch macht.

(v) Bewertung der Anlagen
Um den Nettoinventarwert jedes Fonds für den Kauf und die Rückgabe von Anteilen zu bestimmen, wurden die Investitionen zum Börsenhandelsmittelkurs um 12:00 Uhr (irische Ortszeit) am relevanten Handelstag bewertet. Für die Finanzausweise werden die Investitionen auf der Basis der Börsenhandelsmittelkurse bewertet.

Der Wert pro Anteil wird in der Bilanz aufgeführt.

(w) Disagios/Agios der Investitionen
Disagios/Agios sind jeweils unter Erträge in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen. Bei der Amortisierung von Agios handelt es sich um den Prozess der Reduzierung des Buchwerts einer zu einem Aufschlag erworbenen Anleihe, bis der Buchwert dem Nennwert zum Fälligkeitszeitpunkt entspricht. Die Reduzierung des Buchwerts wird als Reduzierung des Gesamtanlagenertrags verbucht. Bei der Zuschreibung des Disagios handelt es sich um den Prozess der Erhöhung des Buchwerts einer zu einem Abschlag erworbenen Anleihe. Die Erhöhung des Buchwerts wird als Erhöhung des Gesamtanlagenertrags verbucht. Der Agio-/Disagio-Ansatz ermöglicht eine über die Laufzeit von anleiheähnlichen Vermögenswerten hinweg einheitliche bilanzielle Behandlung der mit dem Halten dieser Werte verbundenen Kapitalgewinne oder -verluste.

2. Berichtswesen im Vereinigten Königreich

Die Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 und spätere Veränderungen der Bestimmungen („die Bestimmungen") führten neue Vorschriften ein, um die Offshore-Funds-Regelung zu aktualisieren. Diese gelten für Abrechnungsperioden ab dem 1. Dezember 2009. Die berichtende Fonds betreffende Regelung verlangt:

1. Der „Reporting Fund Status" wird einmal und im Voraus angewandt.
2. Die betroffenen Anteilklassen berichten Informationen zum Ertrag jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Geschäftsjahresende an ihre Investoren und an die relevanten Behörden des Vereinigten Königreichs.
3. Die Investoren legen Angaben zu dem meldepflichtigen Einkommen in ihrer jährlichen Einkommensteuerabrechnung offen.

Die folgenden Anteilklassen verfügen aktuell über den "UK Reporting Status".

Fonds	**Anteilklassen**
Invesco Bond Fund	„A SD", „C Acc GBP" „C SD", „Z SD"
Invesco Emerging Markets Bond Fund	„A SD", „C SD"
Invesco Gilt Fund	„A QD", „C QD", „Z QD"
Invesco Global High Income Fund	„A SD", „C SD", „Z SD"

Die Aufstellung der auszuweisenden Erträge (Statement of Reportable Income) für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2016 wird spätestens zum 31. Mai 2017 über die folgenden Invesco-Websites veröffentlicht:

www.invesco.com

3. Vergünstigte Provisionen und Geschäfte mit verbundenen Personen

Im Einklang mit ihrem Bestreben, das beste Nettoergebnis zu erbringen und optimale Kurse zu erzielen, können die Fonds Vereinbarungen mit Vertragspartnern treffen, wobei diese Vertragspartner für die für die Fonds durchgeführten Anlagedienstleistungen Zahlungen leisten.

Anlagedienstleistungen werden von den Fonds genutzt, um die Leistungen für ihre Kunden zu verbessern oder zu ergänzen. Obgleich nicht jede einzelne Dienstleistung für jedes von den Fonds betreute Depot genutzt werden muss, ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft der Meinung, dass diese Dienstleistungen insgesamt eine nachhaltige Unterstützung bei der Wahrnehmung der Anlageverantwortung sind und für alle Kunden einen nachweisbaren Nutzen darstellen. Dienstleistungen werden den Vertragspartnern nur dann bezahlt, wenn diese nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft im Anlageinteresse der Kunden der Fonds stehen.

Zulässige Anlagedienstleistungen sind solche, die die Fonds hinsichtlich ihrer Anlagerendite unterstützen. Solche Dienste umfassen Bereitstellung von Analysen, Forschungs- und Beratungsleistungen einschließlich ökonomischer Faktoren und Entwicklungen, Portfoliobewertung und -analyse, Renditenmessung, Marktpreisbeurteilungen und die Nutzung spezialisierter Computersoftware und -hardware oder anderer Informationsdienste, sind jedoch nicht notwendigerweise auf diese Leistungen beschränkt.

Die Fonds werden die Erfüllung der Anlageentscheidungsaufgaben gegenüber ihren Kunden nach dem Recht der Länder, die über ihre Kunden oder ihre Geschäftstätigkeit Zuständigkeit haben, gewährleisten. Die Anwendung dieser Regelung kann variieren, je nachdem, inwieweit die geleisteten Anlagedienstleistungen als angemessen und vertretbar gelten.

Die Fonds wählen zur Ausführung von Transaktionen Vertragsparteien unter der Voraussetzung aus, dass Transaktionen nur dann ausgeführt werden, wenn sie nicht gegen die besten Interessen der Kunden der Fonds verstoßen und unter der Voraussetzung, dass die Höhe der Stückelungen allgemein anerkannten Marktstandards entspricht. Die Fonds sind bestrebt, für ihre Kunden bei der Ausführung aller Transaktionen das bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

Zusätzlich können Kunden die Fonds beauftragen, Vertragspartnern eine Provision für Produkte und Dienstleistungen zu zahlen, die andernfalls entgeltlich gewesen wären. In diesen Fällen wird die Provision ausschließlich zugunsten des Kunden verwendet, dessen Transaktion zur Generierung dieser Provision geführt hat.

Die Verwaltungsgesellschaft, der Verwalter und die Weltweite Vertriebsgesellschaft („Invesco Global Asset Management DAC") werden gemäß dem Rechnungslegungsgrundsatz Nr. 102 (Financial Reporting Standard No. 8, „Related Party Disclosures") als verbundene Personen betrachtet. Der Verwaltungsgesellschaft aus einem Fonds bezahlte Gebühren sowie die Gebühren des Verwalters werden in der Aufstellung der Erträge auf Seite 52 ausgewiesen. Die zum Ende des Berichtzeitraums fälligen Beträge werden in der Bilanz auf Seite 48 offengelegt. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt einen Teil ihrer Verwaltungsgebühren an den Unter-Verwalter, da der Unter-Verwalter bestimmte Verwaltungsaufgaben für die Teilfonds übernimmt. Gebühren an die Weltweite Vertriebsgesellschaft werden aus der Verwaltungsgebühr bezahlt.

Der Invesco Bond Fund investiert in den folgenden von Invesco verwalteten Fond: Short Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling Liquidity Portfolio.

Der Invesco Emerging Markets Bond Fund investiert in den folgenden von Invesco verwalteten Fonds: Powershares Emerging Markets Sovereign Debt Portfolio und Short Term Investments Company (Global Series) Plc – US Dollar Liquidity Portfolio.

3. Vergünstigte Provisionen und Geschäfte mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

Der Invesco Gilt Fund investiert in den folgenden von Invesco verwalteten Fond: Short Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling Liquidity Portfolio.

Der Invesco Global High Income Fund investiert in den folgenden von Invesco verwalteten Fonds: Invesco India Bond Fund.

Die Verwaltungsgesellschaft, Invesco Global Asset Management DAC, ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Invesco UK Limited, die ihrerseits eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Konzernmuttergesellschaft Invesco Limited ist.

Während des Berichtzeitraums wurden die Gebühren des Verwaltungsrats nicht von den Fonds gezahlt. Die Gebühren des Verwaltungsrats werden von Invesco Global Asset Management DAC gezahlt.

Während der Geschäftsjahre bis zum 30. November 2016 und 30. November 2015 hielt der Verwaltungsrat keine Fondsbestände.

Invesco UK Limited hielt das wirtschaftliche Eigentum an Anteilen, die zirka die folgenden Prozentsätze der insgesamt in Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse ausmachen:

Startkapital
Invesco UK Limited hielt die folgenden rückzahlbaren, gewinnberechtigten Fondsanteile und Anteilklassen:

	Anzahl Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	Anzahl im Geschäftsjahr gekaufter Anteile	Anzahl im Geschäftsjahr zurückgegebener Anteile	Anzahl Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	Prozentsatz der Gesamt-Anteile %
Für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2016					
Invesco Bond Fund - „A Acc EUR HGD"-Anteile	7.492	-	7.492	-	-
Invesco Bond Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	5.231	101	-	5.332	100
Invesco Bond Fund - „C Acc"-Anteile	700	-	700	-	-
Invesco Bond Fund - „C Acc EUR HGD"-Anteile	7.492	-	-	7.492	18
Invesco Bond Fund - „C Acc GBP"-Anteile	246	-	-	246	2
Invesco Bond Fund - „I Acc EUR"-Anteile	25	-	25	-	-
Invesco Bond Fund - „Z SD"-Anteile	733	17	-	750	1
Invesco Bond Fund - „Z AD EUR"-Anteile	541	13	-	554	100
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	-	9.256	17
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc SEK HGD"-Anteile	6.466	-	-	6.466	18
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	5.504	295	-	5.799	100
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „B SD"-Anteile	356	14	-	370	100
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	-	9.256	5
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „I Acc EUR"-Anteile	30	-	-	30	100
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „Z AD EUR HGD"-Anteile	8.021	450	-	8.471	96
Invesco Gilt Fund - „B QD"-Anteile	326	-	326	-	-
Invesco Gilt Fund - „Z QD"-Anteile	463	8	-	471	1
Invesco Global High Income Fund - „A Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	-	9.256	20
Invesco Global High Income Fund - „A Acc SEK HGD"-Anteile	6.466	-	-	6.466	9
Invesco Global High Income Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	5.594	397	-	5.991	100
Invesco Global High Income Fund - „C Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	9.256	-	-
Invesco Global High Income Fund - „I Acc EUR"-Anteile	51	-	51	-	-
Invesco Global High Income Fund - „Z SD"-Anteile	775	55	-	830	1
Invesco Global High Income Fund - „Z AD EUR HGD"-Anteile	8.084	583	-	8.667	40

3. Vergünstigte Provisionen und Geschäfte mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

Startkapital (Fortsetzung)

	Anzahl Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	Anzahl im Geschäftsjahr gekaufter Anteile	Anzahl im Geschäftsjahr zurückgegebener Anteile	Anzahl Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	Prozentsatz der Gesamt-Anteile %
Für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2015					
Invesco Bond Fund - „A Acc EUR HGD"-Anteile	7.492	-	-	7.492	100
Invesco Bond Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	5.131	100	-	5.231	100
Invesco Bond Fund - „C Acc"-Anteile	700	-	-	700	-
Invesco Bond Fund - „C Acc EUR HGD"-Anteile	7.492	-	-	7.492	100
Invesco Bond Fund - „C Acc GBP"-Anteile	246	-	-	246	2
Invesco Bond Fund - „I Acc EUR"-Anteile	25	-	-	25	100
Invesco Bond Fund - „Z SD"-Anteile	714	19	-	733	1
Invesco Bond Fund - „Z AD EUR"-Anteile	527	14	-	541	100
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	-	9.256	27
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc SEK HGD"-Anteile	6.466	-	-	6.466	34
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	5.268	236	-	5.504	99
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „B SD"-Anteile	343	13	-	356	100
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	-	9.256	5
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „I Acc EUR"-Anteile	30	-	-	30	100
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „Z AD EUR HGD"-Anteile	7.579	442	-	8.021	94
Invesco Gilt Fund - „B QD"-Anteile	324	2	-	326	100
Invesco Gilt Fund - „Z QD"-Anteile	455	8	-	463	1
Invesco Global High Income Fund - „A Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	-	9.256	58
Invesco Global High Income Fund - „A Acc SEK HGD"-Anteile	6.466	-	-	6.466	9
Invesco Global High Income Fund - „A MD RMB HGD"-Anteile	5.296	298	-	5.594	100
Invesco Global High Income Fund - „C Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	-	9.256	100
Invesco Global High Income Fund - „I Acc EUR"-Anteile	51	-	-	51	100
Invesco Global High Income Fund - „Z SD"-Anteile	731	44	-	775	1
Invesco Global High Income Fund - „Z AD EUR HGD"-Anteile	7.593	491	-	8.084	36

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken

Risikomanagement

Zur Erreichung der in der Anlagepolitik der Fonds beschriebenen Ziele hält jeder Fonds verschiedene Finanzinstrumente, darunter:

- Anleihen. Diese werden entsprechend den Anlagezielen und der Anlagepolitik der Fonds gehalten;
- Barmittel, liquide Mittel und direkt aus Geschäften erwachsende kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten und
- Terminkontrakte;
- Futures;
- Swaps.

Die sich aus den Finanzinstrumenten des Fonds ergebenden Hauptrisiken sind Marktpreis-, (inkl. Währung, Preis und Zinssatz) sowie Liquiditäts-, Kredit- und Verwahrstellenrisiken. Die Verwaltungsgesellschaft überprüft regelmäßig die Politik zur Risikosteuerung, die im Folgenden kurz zusammengefasst ist.

Gesamtrisiko

Nach Prüfung der Anlagepolitik jedes Fonds entschied die Verwaltungsgesellschaft sich zur Anwendung des „Value-at-Risk"-Ansatzes (VaR) bei der Prüfung des Gesamtrisikos des Fonds.

Value-at-Risk (VaR) ist eine statistische Messgröße. Ziel dieses Ansatzes ist es, den maximal möglichen Verlust bei gegebenem Konfidenzniveau (Wahrscheinlichkeit) über einen spezifischen Zeitraum bei normalen Marktbedingungen zu messen. Bei der VaR-Berechnung werden alle im Portfolio gehaltenen Positionen berücksichtigt, nicht nur derivative Finanzinstrumente.

Der relative VaR wird täglich anhand eines VaR-Risikomodells ermittelt, das auf einer zweijährigen historischen Simulationsmethodologie aufbaut.

Die bei dem VaR-Modell angelegten Berechnungsnormen entsprechen den Bestimmungen des Punkts 15 der ESMA-Richtlinien (Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde) zur Risikomessung und Berechnung des Gesamtrisikos und Kontrahentenrisikos bei OGAWs (Ref. 10-788) („ESMA-Richtlinien").

Der relative VaR eines OGAWs darf das Doppelte des VaR des Referenzportfolios nicht überschreiten. Die Verwaltungsgesellschaft kontrolliert, dass der VaR des OGAW / 2*VaR des Referenzportfolios nicht über 100 % liegt.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Gesamtrisiko (Fortsetzung)
Der relative VaR wird gemäß folgenden Parametern errechnet:

(a) einseitiges 99-prozentiges Konfidenzintervall;
(b) Haltedauer von einem Monat (d. h. 20 Geschäftstage);
(c) effektiver Beobachtungszeitraum (Historie) der Risikofaktoren von 500 Geschäftstagen (die ESMA-Richtlinien fordern mindestens 250 Geschäftstage) und
(d) tägliche Berechnung.

Da die Teilfonds zur Überwachung ihres Gesamtrisikos den VaR-Ansatz verwenden, berechnet die Verwaltungsgesellschaft, in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien, täglich das Leverage jedes Teilfonds als Summe des absoluten Werts der Nennbeträge der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente. Bei derivativen Finanzinstrumenten ohne Nennbetrag wird der Wert auf der Basis des Marktwerts der entsprechenden Position der zugrunde liegenden Anlage ermittelt, die mit dem derivativen Finanzinstrument verbunden ist und durchgängig und angemessen angewandt.

Bei den unten aufgeführten durchschnittlichen Leverage-Werten bleiben von den Fonds ggf. zu einem beliebigen Zeitpunkt eingegangene Netting- und Hedging-Vereinbarungen unberücksichtigt, obwohl diese Netting- und Hedging-Vereinbarungen der Risikominimierung dienen.

Die folgende Tabelle führt den relativen VaR-Ansatz und das Referenzportfolio jedes Fonds auf. Die Tabelle nennt darüber hinaus die minimale, maximale und durchschnittliche VaR-Nutzung pro Tag für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2016. Die Tabelle nennt darüber hinaus den durchschnittlichen täglichen Leverage-Wert jedes Fonds für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2016.

		Gesamtrisiko									Leverage	
Fonds	Beobachtungs-zeitraum	Berechnungs-verfahren Gesamtrisiko (Commitment, Absoluter VaR, Relativer VaR*)	VaR-Berechnungsverfahren		Referenz-portfolio bei Relativem VaR	VaR-Limits des vergangenen Geschäftsjahrs			VaR-Limits		Im Geschäftsjahr erreichte Leverage-Werte (Durchschnitts-werte als Prozentsatz des Nettoinventar-werts, mindestens zweimal monatlich ermittelt)	Zur Leverage-Berechnung angewandtes Verfahren.
			Modell (Historische Simulation, Monte Carlo...)	Parameter (Konfidenzintervall, Haltedauer, Beobachtungszeitraum...)		Niedrigst-wert	Höchst-wert	Durchschnitt (auf Basis tägl. Daten)	Regulator. Grenzwerte*	Festgelegte interne Maximal-grenze		
Invesco Bond Fund	1. Dez. 2015 - 30. Nov. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Barclays Capital Global Aggregate	36,50 %	54,80 %	43,50 %	100,00 %	75,00 %	143,21 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Emerging Markets Bond Fund	1. Dez. 2015 - 30. Nov. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	JP Morgan EMBI Global Diversified Composite	40,40 %	55,80 %	48,90 %	100,00 %	75,00 %	0,58 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Gilt Fund	1. Dez. 2015 - 30. Nov. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Citi UK GBI All Maturities	46,30 %	54,00 %	49,80 %	100,00 %	80,00 %	5,41 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Global High Income Fund	1. Dez. 2015 - 30. Juli 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	50 % Barclays Capital US High Yield 2 % Issuer Cap, 50 % JP Morgan EMBI Global Diversified Composite	51,20 %	70,50 %	61,60 %	100,00 %	75,00 %	10,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
	31. Juli 2016 - 30. Nov. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Barclays Global High Yield Index	54,30 %	67,10 %	61,20 %	100 %	75,00 %		Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.

* Invesco Global Asset Management DAC überwacht beim relativen VaR, dass der Portfolio-VaR / (2* Referenzportfolio-VaR) 100 % nicht überschreitet.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Gesamtrisiko (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle führt den relativen VaR-Ansatz und das Referenzportfolio jedes Fonds auf. Die Tabelle nennt darüber hinaus die minimale, maximale und durchschnittliche VaR-Nutzung für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2015. Die Tabelle nennt darüber hinaus den durchschnittlichen täglichen Leverage-Wert jedes Teilfonds für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2015.

		Gesamtrisiko									Leverage	
Fonds	Beobachtungs-zeitraum	Berechnungs-verfahren Gesamtrisiko (Commitment, Absoluter VaR, Relativer VaR*)	VaR-Berechnungsverfahren		Referenz-portfolio bei Relativem VaR	VaR-Limits des vergangenen Geschäftsjahrs			VaR-Limits		Im Geschäftsjahr erreichte Leverage-Werte (Durchschnitts-werte als Prozentsatz des Nettoinventar-werts, mindestens zweimal monatlich ermittelt)	Zur Leverage-Berechnung angewandtes Verfahren.
			Modell (Historische Simulation, Monte Carlo...)	Parameter (Konfidenzintervall, Haltedauer, Beobachtungszeitraum...)		Niedrigst-wert	Höchst-wert	Durchschnitt (auf Basis tägl. Daten)	Regulator. Grenz-werte*	Festgelegte interne Maximal-grenze		
Invesco Bond Fund	1. Dez. 2014 - 30. Juli 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	JP Morgan Global Government Bond	35,12 %	58,37 %	47,53 %	100 %	75 %	96,72 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
	31. Juli 2015 - 30. Nov. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Barclays Capital Global Aggregate	38,08 %	47,39 %	42,41 %	100 %	75 %	102,10 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Emerging Markets Bond Fund	1. Dez. 2014 - 30. Nov. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	JP Morgan EMBI Global Diversified Composite	42,91 %	58,99 %	51,28 %	100 %	75 %	1,42 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Gilt Fund	1. Dez. 2014 - 30. Nov. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Citi UK GBI All Maturities	47,56 %	53,75 %	50,82 %	100 %	80 %	8,90 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Global High Income Fund	1. Dez. 2014 - 30. Nov. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	50 % Barclays Capital US High Yield 2 % Issuer Cap, 50 % JP Morgan EMBI Global Diversified Composite	48,25 %	61,68 %	52,89 %	100 %	75 %	7,24 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.

* Invesco Global Asset Management DAC überwacht beim relativen VaR, dass der Portfolio-VaR / (2* Referenzportfolio-VaR) 100 % nicht überschreitet.

Marktpreisrisiko

Die Fonds handeln mit Finanzinstrumenten und eröffnen Positionen bei vornehmlich börsennotierten Instrumenten, einschließlich derivativen Finanzinstrumenten, um aus kurzfristigen Marktbewegungen des Anleihemarktes Nutzen zu ziehen. Daher kaufen oder verkaufen die Fonds Bond-Futures. Dies kann innerhalb festgelegter Grenzen geschehen.

Alle Investitionen in Wertpapiere bergen das Risiko eines Kapitalverlusts. Der Anlageberater begrenzt dieses Risiko durch eine vorsichtige Auswahl von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten innerhalb festgelegter Grenzen. Die Marktpositionen der Fonds werden vom Anlageverwalter des Fonds täglich überwacht. Der Anlagerisikoverwalter überprüft täglich die Performance des Fonds und übermittelt vierteljährlich einen Bericht an den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft.

Die Schuldtitel des Fonds sind einem Marktpreisrisiko ausgesetzt, das aus Unsicherheiten bezüglich des künftigen Preises der Instrumente erwächst.

Die Verwaltungsgesellschaft überprüft den VaR der Fonds, um das Marktpreisrisiko auf diesem Wege zu steuern.

Das Marktpreisrisiko der Fonds wird durch eine Diversifizierung des Engagements und der Bestände im Anlageportfolio verwaltet. Die auf den Seiten 7, 20, 30 und 36 beginnenden Portfoliobestände führen die Anlagen der Fonds nach geographischer Verteilung auf.

Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko von Verlusten, die aus Änderungen bei Zinssätzen resultieren. Der Fonds, der festverzinsliche Schuldtitel enthält, ist einem Zinsrisiko ausgesetzt, wobei der Wert der Papiere infolge sich ändernder Zinssätze fluktuieren kann. Im Allgemeinen steigt der Wert eines Fonds, wenn steigende Zinssätze das Ertragspotential erhöhen, der Wert von festverzinslichen Schuldtiteln sinkt dann jedoch. Sinkende Zinssätze hätten in der Regel den umgekehrten Effekt.

Der Fonds hält einen begrenzten Betrag an variabel verzinslichen Schuldtiteln, durch die sie einem beschränkten Kapitalflusszinsrisiko ausgesetzt sind.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)
Der größte Teil der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds sind zinstragend. Überschüssige Barmittel und liquide Mittel werden zu kurzfristigen Marktzinssätzen investiert.

Zinstragende Vermögenswerte setzen die Fonds gewissen Risiken aus, die durch die Auswirkungen von Fluktuationen bei den vorherrschenden Marktzinssätzen auf ihre Finanzpositionen und Kapitalflüsse verursacht werden.

Die Verwaltungsgesellschaft überprüft den VaR der Fonds, um das Zinsrisiko auf diesem Wege zu steuern.

Währungsrisiko
Die Fonds halten auch Vermögenswerte in anderen Währungen als ihrer jeweiligen funktionalen Währung. Sie sind daher einem Währungsrisiko ausgesetzt, da sich der Wert dieser Anlagen aufgrund von Währungsschwankungen ändern kann.

Den Fonds kommen Erträge in anderen Währungen als ihren jeweiligen funktionalen Währungen zu, und der Wert dieser Erträge kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Die Fonds konvertieren alle Erträge so nahe wie möglich am Erhaltdatum in ihre jeweilige funktionale Währung.

Der Anlageberater überprüft täglich das Währungsrisiko der Fonds. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft überprüft das Wechselkursrisiko der Fonds vierteljährlich.

Die Fonds können, unter den Bedingungen und innerhalb der Grenzen der Zentralbank und, sofern restriktiver, der SFC, Devisentermingeschäfte tätigen und Terminkontrakte und Optionen zu Zwecken eines effizienten Portfolio-Managements oder zu Absicherungszwecken einsetzen.

Es besteht für den Invesco Gilt Fund kein erkennbares Währungsrisiko, da der Fonds keine auf Fremdwährungen lautende Investitionen oder Anteilklassen enthält.

Die Verwaltungsgesellschaft überprüft den VaR der Fonds, um das Währungsrisiko auf diesem Wege zu steuern.

Liquiditätsrisiko
Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn die Fonds nicht in der Lage sind, ausreichende Barmittel zu generieren, um ihre Verpflichtungen zum Fälligkeitstermin in vollem Umfang zu begleichen oder dies nur zu ungünstigen Bedingungen tun können.

Die Fonds müssen täglich Zahlungen für rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile leisten. Daher wird der größte Teil der Vermögenswerte in einem aktiven Markt angelegt und kann somit problemlos verkauft werden; nur ein begrenzter Anteil der Vermögenswerte wird in nicht aktiv gehandelten Anlagen an einem anerkannten Markt investiert.

Alle finanziellen Verbindlichkeiten, einschließlich der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile, sind innerhalb eines Monats fällig. Die Fonds können kurzfristig bis maximal 10 % ihres Nettoinventarwerts überzogen sein, um Rücknahmeforderungen gerecht zu werden. Die Anzahl der Rücknahmeforderungen, die an einem Tag entgegengenommen werden, kann ebenfalls auf 10 % des Nettoinventarwerts begrenzt werden. Alle Rücknahmen werden am vierten Geschäftstag nach Annahme des Rücknahmeauftrags ausgezahlt. Die Mehrzahl der Finanzwerte der Fonds werden auf der Basis T+3 abgewickelt, so dass dem Anlageberater ausreichend Zeit bleibt, um die für eine Rücknahme erforderlichen Barmittel aufzubringen.

Der Anlageberater überprüft in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik der Fonds täglich die Liquiditätsposition der Fonds, und der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft überprüft diese Position vierteljährlich.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Bond Fund **Zum 30. November 2016**	**Unter 1 Monat** **USD**	**1 Monat - 1 Jahr** **USD**	**1-5 Jahre** **USD**	**> 5 Jahre** **USD**	**Gesamt** **USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	6.454.710	–	–	–	6.454.710
Barsicherheiten	1.680.000	–	–	–	1.680.000
Margin-Konten	1.485.352	–	–	–	1.485.352
Forderungen an Broker	4.282.344	–	–	–	4.282.344
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	556.050	–	–	–	556.050
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	3.102.926	21.244.010	54.035.002	205.606.074	283.988.012
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	38.609	–	–	–	38.609
Aktiva insgesamt	17.599.991	21.244.010	54.035.002	205.606.074	298.485.077
Passiva					
Banküberziehung	780.416	–	–	–	780.416
Barsicherheiten	260.000	–	–	–	260.000
Vorfinanzierter Handel	6.191	–	–	–	6.191
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4.650.292	–	–	–	4.650.292
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	424.212	–	–	–	424.212
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	300.604	5.301.463	–	1.605.366	7.207.433
Ausschüttungen	2.373.456	–	–	–	2.373.456
Aufgelaufene Ausgaben	119.369	–	–	–	119.369
Kreditausfall-Swap-Ausgaben	251.454	–	–	–	251.454
Passiva insgesamt	9.165.994	5.301.463	–	1.605.366	16.072.823
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	8.433.997	15.942.547	54.035.002	204.000.708	282.412.254

Invesco Bond Fund **Zum 30. November 2015**	**Unter 1 Monat** **USD**	**1 Monat - 1 Jahr** **USD**	**1-5 Jahre** **USD**	**> 5 Jahre** **USD**	**Gesamt** **USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	10.409.378	-	-	-	10.409.378
Margin-Konten	3.092.532	-	-	-	3.092.532
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	884.152	-	-	-	884.152
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	9.187.440	426.066	39.299.265	253.862.204	302.774.975
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	13.397	-	-	-	13.397
Aktiva insgesamt	23.586.899	426.066	39.299.265	253.862.204	317.174.434
Passiva					
Banküberziehung	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4.576.104	-	-	-	4.576.104
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	518.609	-	-	-	518.609
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	4.557.950	38.142	-	-	4.596.092
Ausschüttungen	2.612.021	-	-	-	2.612.021
Aufgelaufene Ausgaben	253.919	-	-	-	253.919
Passiva insgesamt	12.518.603	38.142	-	-	12.556.745
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	11.068.296	387.924	39.299.265	253.862.204	304.617.689

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Emerging Markets Bond Fund **Zum 30. November 2016**	**Unter 1 Monat** **USD**	**1 Monat - 1 Jahr** **USD**	**1-5 Jahre** **USD**	**> 5 Jahre** **USD**	**Gesamt** **USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	710.218	-	-	-	710.218
Forderungen an Broker	2.016.212	-	-	-	2.016.212
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	532.489	-	-	-	532.489
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	11.896.180	2.169.281	44.240.416	136.153.935	194.459.812
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	42.988	-	-	-	42.988
Aktiva insgesamt	15.198.087	2.169.281	44.240.416	136.153.935	197.761.719
Passiva					
Banküberziehung	31.274	-	-	-	31.274
Vorfinanzierter Handel	124.775	-	-	-	124.775
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	595.000	-	-	-	595.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	158.903	-	-	-	158.903
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1.378.552	-	-	-	1.378.552
Ausschüttungen	2.537.034	-	-	-	2.537.034
Aufgelaufene Ausgaben	124.696	-	-	-	124.696
Kreditausfall-Swap-Ausgaben	2.958	-	-	-	2.958
Passiva insgesamt	4.953.192	-	-	-	4.953.192
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	10.244.895	2.169.281	44.240.416	136.153.935	192.808.527

Invesco Emerging Markets Bond Fund **Zum 30. November 2015**	**Unter 1 Monat** **USD**	**1 Monat - 1 Jahr** **USD**	**1-5 Jahre** **USD**	**> 5 Jahre** **USD**	**Gesamt** **USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	27.040.132	-	-	-	27.040.132
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	6.233.898	-	-	-	6.233.898
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	3.056.295	-	33.294.134	178.867.446	215.217.875
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	13.900	-	-	-	13.900
Aktiva insgesamt	36.344.225	-	33.294.134	178.867.446	248.505.805
Passiva					
Banküberziehung	10	-	-	-	10
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	288.212	-	-	-	288.212
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	2.103.694	-	-	-	2.103.694
Ausschüttungen	3.120.108	-	-	-	3.120.108
Aufgelaufene Ausgaben	288.488	-	-	-	288.488
Passiva insgesamt	5.800.512	-	-	-	5.800.512
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	30.543.713	-	33.294.134	178.867.446	242.705.293

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Gilt Fund **Zum 30. November 2016**	**Unter 1 Monat** **GBP**	**1 Monat - 1 Jahr** **GBP**	**1-5 Jahre** **GBP**	**> 5 Jahre** **GBP**	**Gesamt** **GBP**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	74.630	-	-	-	74.630
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	1.979	-	-	-	1.979
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	310.437	-	7.705.069	29.361.228	37.376.734
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	3.481	-	-	-	3.481
Aktiva insgesamt	390.527	-	7.705.069	29.361.228	37.456.824
Passiva					
Vorfinanzierter Handel	1.961	-	-	-	1.961
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	224.824	-	-	-	224.824
Ausschüttungen	101.695	-	-	-	101.695
Aufgelaufene Ausgaben	33.301	-	-	-	33.301
Passiva insgesamt	361.781	-	-	-	361.781
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	28.746	-	7.705.069	29.361.228	37.095.043

Invesco Gilt Fund **Zum 30. November 2015**	**Unter 1 Monat** **GBP**	**1 Monat - 1 Jahr** **GBP**	**1-5 Jahre** **GBP**	**> 5 Jahre** **GBP**	**Gesamt** **GBP**
Aktiva					
Margin-Konten	47.600	-	-	-	47.600
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	92.980	-	-	-	92.980
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	336.480	-	8.880.183	26.821.867	36.038.530
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	5.300	-	-	-	5.300
Aktiva insgesamt	482.360	-	8.880.183	26.821.867	36.184.410
Passiva					
Banküberziehung	426.435	-	-	-	426.435
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.005	-	-	-	1.005
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-	5.700	-	-	5.700
Ausschüttungen	126.860	-	-	-	126.860
Aufgelaufene Ausgaben	45.294	-	-	-	45.294
Passiva insgesamt	599.594	5.700	-	-	605.294
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(117.234)	(5.700)	8.880.183	26.821.867	35.579.116

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Global High Income Fund **Zum 30. November 2016**	**Unter 1 Monat** **USD**	**1 Monat - 1 Jahr** **USD**	**1-5 Jahre** **USD**	**> 5 Jahre** **USD**	**Gesamt** **USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	19.784.682	-	-	-	19.784.682
Barsicherheiten	550.000	-	-	-	550.000
Forderungen an Broker	1.298.312	-	-	-	1.298.312
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	3.051.512	-	-	-	3.051.512
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	8.829.236	2.457.650	90.673.560	337.339.330	439.299.776
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	30.110	-	-	-	30.110
Aktiva insgesamt	33.543.852	2.457.650	90.673.560	337.339.330	464.014.392
Passiva					
Banküberziehung	3	-	-	-	3
Vorfinanzierter Handel	44.968	-	-	-	44.968
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.633.471	-	-	-	1.633.471
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	174.392	-	-	-	174.392
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1.560.428	128.431	-	625.636	2.314.495
Ausschüttungen	8.369.064	-	-	-	8.369.064
Aufgelaufene Ausgaben	239.329	-	-	-	239.329
Kreditausfall-Swap-Ausgaben	144.958	-	-	-	144.958
Passiva insgesamt	12.166.613	128.431	-	625.636	12.920.680
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	21.377.239	2.329.219	90.673.560	336.713.694	451.093.712

Invesco Global High Income Fund **Zum 30. November 2015**	**Unter 1 Monat** **USD**	**1 Monat - 1 Jahr** **USD**	**1-5 Jahre** **USD**	**> 5 Jahre** **USD**	**Gesamt** **USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	23.654.941	-	-	-	23.654.941
Margin-Konten	399.514	-	-	-	399.514
Forderungen an Broker	871.390	-	-	-	871.390
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	378.307	-	-	-	378.307
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	11.072.295	815.228	73.487.835	342.447.185	427.822.543
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	21.532	-	-	-	21.532
Aktiva insgesamt	36.397.979	815.228	73.487.835	342.447.185	453.148.227
Passiva					
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.740.145	-	-	-	1.740.145
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.924.131	-	-	-	1.924.131
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1.807.338	-	-	-	1.807.338
Ausschüttungen	5.389.874	-	-	-	5.389.874
Aufgelaufene Ausgaben	526.702	-	-	-	526.702
Passiva insgesamt	11.388.190	-	-	-	11.388.190
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	25.009.789	815.228	73.487.835	342.447.185	441.760.037

Das Liquiditätsrisiko derivativer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wird durch den in den Portfoliobeständen angegebenen Nennwert dargestellt.

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts
Der Fonds hat sich für eine frühzeitige Anwendung der Änderungen des FRS 102 – „Fair Value Hierarchy Disclosures" entschieden, die für Abrechnungsperioden ab dem 1. Januar 2017 wirksam ist.

Der beizulegende Zeitwert der an aktiven Märkten gehandelten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (z. B. öffentlich gehandelte Wertpapiere) basiert für die Zwecke der Finanzausweise auf den um 12:00 Uhr (irische Ortszeit) am 30. November 2016 und 30. November 2015 notierten Marktpreisen.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)
Als notierter Marktpreis wird für die finanziellen Vermögenswerte der Fonds der aktuelle Mittelkurs verwendet. Für die finanziellen Verbindlichkeiten wird als entsprechender notierter Marktpreis der aktuelle Briefkurs zugrunde gelegt.

Ein Finanzinstrument wird als an einem aktiven Markt notiert betrachtet, wenn die notierten Preise leicht und regelmäßig von einer Börse, einem Händler oder Broker, einer Branchenvereinigung, einem Pricing Service oder Regulator erfahrbar sind und wenn diese Preise auf aktuellen und regelmäßigen Markttransaktionen nach dem Prinzip der rechtlichen Selbständigkeit basieren.

Die Fonds müssen täglich Zahlungen für rückzahlbare Anteile leisten. Daher wird der größte Teil der Vermögenswerte in einem aktiven Markt angelegt und kann somit problemlos verkauft werden; nur ein begrenzter Anteil der Vermögenswerte wird in nicht aktiv gehandelten Anlagen an einem anerkannten Markt investiert.

Bei Finanzinstrumenten, für die kein aktiver Markt existiert, legen die Fonds intern entwickelte Modelle an, die in der Regel auf allgemein als Branchenstandard anerkannten Bewertungsverfahren und -techniken beruhen. Bewertungsmodelle werden vor allem eingesetzt, um nicht börsennotierte Eigenkapitalpapiere zu bewerten, für die die Märkte im Geschäftsjahr nicht aktiv waren. Einige der bei diesen Modellen verwendeten Eingaben sind möglicherweise nicht am Markt ablesbar und werden daher auf der Basis von Annahmen geschätzt. Die Ausgabe eines Modells ist stets ein Schätz- oder Annäherungswert, der nicht mit Sicherheit bestimmt werden kann, und die angewandten Bewertungstechniken reflektieren möglicherweise nicht alle für die von den Fonds gehaltenen Positionen relevanten Faktoren. Bewertungen werden daher gegebenenfalls angepasst, um weitere Faktoren einzuschließen, so Modellrisiko, Liquiditätsrisiko und Geschäftspartnerrisiko.

Beim Buchwert anderer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wird davon ausgegangen, dass ihr Buchwert ihrem beizulegenden Zeitwert annähernd entspricht.

Die Fonds klassifizieren Bewertungsverfahren des beizulegenden Zeitwerts anhand einer Hierarchie, die die Wichtigkeit der ihr zugrunde liegenden Eingangsparameter widerspiegelt.

Diese Hierarchie umfasst die folgenden Stufen:

- auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte (unverändert übernommene) Preise (Stufe 1)
- andere Eingangsparameter als die auf Stufe 1 berücksichtigten notierten Preise, die für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten entweder direkt
- (d. h. als Preis) oder indirekt (d. h. von Preisen abgeleitet) zu beobachten sind (Stufe 2)
- Eingangsparameter für Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Eingangsparameter) (Stufe 3)

Die Hierarchiestufe, in die das Bewertungsverfahren des beizulegenden Zeitwerts insgesamt eingeordnet wird, basiert auf der niedrigsten Stufe, die für die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt ausschlaggebend ist. Die Bedeutung eines Eingangsparameters wird dabei anhand der Zeitwertbewertung insgesamt beurteilt.

Wenn bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Eingangsparameter verwendet werden, die signifikante Anpassungen auf der Basis von nicht beobachtbaren Eingangsparametern erfordern, so handelt es sich um eine Bewertung der Stufe 3. Die Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Eingangsparameters für die Zeitbewertung insgesamt erfordert eine Ermessensentscheidung, bei der die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit charakteristischen Faktoren zu berücksichtigen sind.

Die Bestimmung eines „beobachtbaren" Faktors erfordert eine signifikante Beurteilung durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft. Marktdaten, die leicht verfügbar, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar, nicht proprietär und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die am relevanten Markt aktiv beteiligt sind, werden von den Fonds als beobachtbare Daten betrachtet.

Die für die Bewertung von Wertpapieren verwendete Stufe weist nicht notwendigerweise auf das mit der Anlage verbundene Risiko oder auf ihre Liquidität hin. Aufgrund der mit einer Bewertung einhergehenden Unsicherheitsfaktoren können die in den Finanzausweisen angegebenen Werte wesentlich von dem bei einem tatsächlichen Verkauf erhaltenen Wert abweichen.

Die folgenden Tabellen analysieren die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds innerhalb der Bewertungshierarchie gemessenen am beizulegenden Zeitwert nach FRS 102 und bei frühzeitiger Anwendung der Bestimmung FRED 62 „Amendments to FRS 102 – Fair Value Hierarchy Disclosures". Die Vergleichszahlen wurden neu klassifiziert, damit sie der diesjährigen Rechnungslegung entsprechen.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

30. November 2016

Invesco Bond Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	USD	USD	USD	USD
Schuldtitel	1	276.255.221	-	276.255.222
Derivate	69.567	4.561.626	-	4.631.193
Gesamtanlagen	**69.568**	**280.816.847**	**-**	**280.886.415**
Passiva				
Derivate	397.646	6.809.787	-	7.207.433
Passiva insgesamt	**397.646**	**6.809.787**	**-**	**7.207.433**

Invesco Emerging Markets Bond Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	USD	USD	USD	USD
Schuldtitel	9.217.167	182.519.175	-	191.736.342
Derivate	-	269.600	-	269.600
Gesamtanlagen	**9.217.167**	**182.788.775**	**-**	**192.005.942**
Passiva				
Derivate	-	1.378.552	-	1.378.552
Passiva insgesamt	**-**	**1.378.552**	**-**	**1.378.552**

Invesco Gilt Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	GBP	GBP	GBP	GBP
Schuldtitel	65	37.066.297	-	37.066.362
Derivate	-	-	-	-
Gesamtanlagen	**65**	**37.066.297**	**-**	**37.066.362**
Passiva				
Derivate	-	-	-	-
Passiva insgesamt	**-**	**-**	**-**	**-**

Invesco Global High Income Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	USD	USD	USD	USD
Schuldtitel	2.071.257	430.125.415	404.729	432.601.401
Derivate	-	440.991	-	440.991
Gesamtanlagen	**2.071.257**	**430.566.406**	**404.729**	**433.042.392**
Passiva				
Derivate	-	2.314.495	-	2.314.495
Passiva insgesamt	**-**	**2.314.495**	**-**	**2.314.495**

Die Beträge der Stufe 3 beziehen sich auf Largo Limited - A Redeemable Shares und Largo Limited - B Redeemable Shares, die täglich von der Verwaltungsgesellschaft bewertet werden, und Singapore Telecom Escrow 6.25% USD 21/10/2017, die nach der Brokererklärung mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft bewertet werden.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

30. November 2015

Invesco Bond Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	USD	USD	USD	USD
Schuldtitel	41	293.161.469	-	293.161.510
Derivate	237.924	6.503.041	-	6.740.965
Gesamtanlagen	**237.965**	**299.664.510**	**-**	**299.902.475**
Passiva				
Derivate	1.867.886	2.728.206	-	4.596.092
Passiva insgesamt	**1.867.886**	**2.728.206**	**-**	**4.596.092**

Invesco Emerging Markets Bond Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	USD	USD	USD	USD
Schuldtitel	-	212.161.580	-	212.161.580
Derivate	-	56.926	-	56.926
Gesamtanlagen	**-**	**212.218.506**	**-**	**212.218.506**
Passiva				
Derivate	-	2.103.694	-	2.103.694
Passiva insgesamt	**-**	**2.103.694**	**-**	**2.103.694**

Invesco Gilt Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	GBP	GBP	GBP	GBP
Schuldtitel	-	35.702.050	-	35.702.050
Derivate	-	-	-	-
Gesamtanlagen	**-**	**35.702.050**	**-**	**35.702.050**
Passiva				
Derivate	5.700	-	-	5.700
Passiva insgesamt	**5.700**	**-**	**-**	**5.700**

Invesco Global High Income Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	USD	USD	USD	USD
Schuldtitel	4.340.842	415.797.910	370.852	420.509.604
Derivate	25.576	960.322	-	985.898
Gesamtanlagen	**4.366.418**	**416.758.232**	**370.852**	**421.495.502**
Passiva				
Derivate	-	1.807.338	-	1.807.338
Passiva insgesamt	**-**	**1.807.338**	**-**	**1.807.338**

Die Beträge der Stufe 3 beziehen sich auf Largo Limited - A Redeemable Shares und Largo Limited - B Redeemable Shares, die täglich von der Verwaltungsgesellschaft bewertet werden, und Singapore Telecom Escrow 6.25% USD 21/10/2017, die nach der Brokererklärung mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft bewertet werden.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)
Zu den Investitionen, deren Wert auf den an einem aktiven Markt börsennotierten Marktpreisen basiert und die daher der Stufe 1 zugeordnet sind, gehören aktiv börsennotierte Aktien, Schuldtitel und börsennotierte Derivate. Die Fonds bereinigen die notierten Preise dieser Instrumente nicht.

Finanzinstrumente, die an Märkten gehandelt werden, die als nicht aktiv betrachtet werden, die aber auf der Basis börsennotierter Marktpreise, Händler-Preisnotierungen oder alternativer, auf beobachtbaren Eingaben gestützter Preisfindungsquellen bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet. Dazu gehören börsennotierte erstklassige Unternehmensanleihen und Derivate des Freiverkehrsmarktes (Over-the-Counter Market - OTC-Markt). Da zu den Investitionen der Stufe 2 auch Positionen gehören, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden und/oder die Transferrestriktionen unterliegen, können die Bewertungen bereinigt sein, um die Illiquidität und/oder Nicht-Transferierbarkeit einer Investition zu reflektieren, wobei der Vorgang generell auf verfügbaren Marktinformationen basiert.

Bei Investitionen, die der Stufe 3 zugeordnet werden, liegen signifikante, nicht beobachtbare Eingaben vor, da sie nicht häufig gehandelt werden. Zu den Instrumenten der Stufe 3 zählen Unternehmensschuldtitel. Da für diese Wertpapiere keine beobachtbaren Preise verfügbar sind, setzten die Fonds Bewertungsverfahren ein, um den beizulegenden Zeitwert zu ermitteln.

Die Fonds berücksichtigen ferner den ursprünglichen Transaktionspreis, jüngste Transaktionen bei denselben oder ähnlichen Instrumenten und die abgeschlossenen Transaktionen Dritter bei vergleichbaren Instrumenten. Die Fonds berücksichtigen darüber hinaus weitere Faktoren des Liquiditäts-, Kredit- und Marktrisikos. Die Verwaltungsgesellschaft kann das Modell mit der Zustimmung der Verwahrstelle anpassen, sofern dies für erforderlich gehalten wird.

Kreditrisiko
Die Fonds setzen sich einem Kreditrisiko aus, da die Möglichkeit besteht, dass eine Vertragspartei fällige Beträge nicht in vollem Umfang zurückzahlen kann.

Das Kreditrisiko der Fonds erwächst im Wesentlichen aus Investitionen in Schuldtitel. Für die Fonds entsteht auch ein Kreditrisiko durch die Zusammenarbeit mit Unter-Verwahrstellen und Vertragspartnern. Siehe folgende Kreditbewertungstabelle und die Erläuterung 6 für die Kreditbewertungen der als Vertragspartner eingesetzten Bargeldmakler.

Das wesentliche Kreditrisiko der Fonds wird zwischen Schuldpapieren und gehandelten Derivatprodukten verteilt. Bei einem einzelnen Emittenten werden jeweils unter 10 % des beizulegenden Zeitwerts vorteilhafter offener Kontrakte platziert.

Die Fonds investieren in Vermögenswerte, die von Moody's und S&P bewertet wurden. Nicht bewertete Vermögenswerte werden anhand eines Ansatzes bewertet, der mit den Bewertungsverfahren der Bewertungsagenturen übereinstimmt. Die nachfolgende Tabelle gibt für jeden Fonds den Nettoinventarwert in Prozent nach Kreditbewertung an.

30. November 2016 Kreditbewertung	Invesco Bond Fund Bewerteter Fondsanteil in %	Invesco Emerging Markets Bond Fund Bewerteter Fondsanteil in %	Invesco Gilt Fund Bewerteter Fondsanteil in %	Invesco Global High Income Fund Bewerteter Fondsanteil in %
AAA	11,22	-	64,56	-
AA	1,02	0,56	35,36	-
A	24,00	4,64	-	0,43
BBB	44,71	27,41	-	5,67
BB	9,94	32,12	-	43,58
B	4,86	25,83	-	37,73
CCC	0,54	1,66	-	6,11
Keine Bewertung	1,53	7,22	-	2,38
Bewertetes Fondsvermögen insgesamt	97,82	99,44	99,92	95,90

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

30. November 2015 Kreditbewertung	Invesco Bond Fund Bewerteter Fondsanteil in %	Invesco Emerging Markets Bond Fund Bewerteter Fondsanteil in %	Invesco Gilt Fund Bewerteter Fondsanteil in %	Invesco Global High Income Fund Bewerteter Fondsanteil in %
AAA	20,74	–	56,65	–
AA	5,71	0,46	43,68	0,34
A	21,82	2,87	–	0,60
BBB	24,69	36,35	–	9,87
BB	11,29	24,59	–	41,41
B	9,78	15,12	–	31,43
CCC	1,26	5,76	–	9,37
Keine Bewertung	0,77	1,90	–	1,72
Bewertetes Fondsvermögen insgesamt	96,06	87,05	100,33	94,74

Verwahrstellenrisiko
Verwahrstelle der Fonds ist BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, (die „Bank"). Die BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited verwahrte zum Jahresende im Wesentlichen alle Barmittel und Investitionen in Schuldtitel der Fonds. Die Fonds sind durch den Einsatz der Bank bei ihren Barmitteln und Investitionen einem Kreditrisiko ausgesetzt. Im Falle eines Bankrotts oder einer Insolvenz der Bank könnten die Fonds, hinsichtlich ihrer Ansprüche auf von der Bank verwahrte Barmittel und Investitionen in Schuldtitel, Verzögerungen oder Einschränkungen ausgesetzt sein. Das maximale diesbezügliche Risiko am 30. November 2016 und am 30. November 2015 ist der in der Erläuterung 6 angegebene Barmittelbetrag und die Barmittelmarge sowie die Investitionen in Anlagefonds, Wertpapiere, Liquiditätsinstrumente und Terminkontrakte, die im jeweiligen Portfoliobestand aufgeführt sind.

Um die Risiken zu mindern, denen die Fonds durch die Nutzung der Unter-Verwahrstelle ausgesetzt sind, wendet der Anlageberater angemessene Verfahren an, mit denen er zu gewährleisten bestrebt ist, dass es sich bei Geschäftspartnern um seriöse Bankhäuser handelt und das Kreditrisiko für die Fonds akzeptabel ist. Die Fonds führen Transaktionen nur mit Unter-Verwahrstellen aus, bei denen es sich um gesteuerte Unternehmen handelt, die einer behördlichen Aufsicht unterliegen oder denen internationale Bewertungsagenturen eine hohe Bonitätseinstufung zuweisen. Ferner werden die nicht-monetären Vermögenswerte der Fonds getrennt gehalten und geschützt, und dies senkt das Geschäftspartnerrisiko weiter. Von den Unter-Verwahrstellen gehaltene Barmittel sind im Falle eines Bankrotts oder einer Insolvenz nicht geschützt, was das Geschäftspartnerrisiko weiter erhöht.

5. Besteuerung

Nach aktuellen Rechtsvorschriften und Praktiken erfüllen die Fonds die Voraussetzungen eines Anlageunternehmens gemäß Section 739B des Taxes Consolidation Act 1997 in der aktuell gültigen Fassung. Demzufolge sind sie keiner irischen Einkommen- oder Kapitalertragsteuer unterworfen.

Eine irische Steuer kann jedoch bei Vorkommen eines „steuerpflichtigen Ereignisses" fällig werden. Ein steuerpflichtiges Ereignis ist jegliche Ausschüttung an Anteilinhaber, jegliche Einlösung, Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Anteilen und das Halten von Anteilen am Ende eines Achtjahreszeitraums ab dem Zeitpunkt ihres Erwerbs. In den zwölf Monaten bis zum 30. November 2016 und 30. November 2015 sind keine steuerpflichtigen Ereignisse aufgetreten.

Es ist keine irische Steuer aufgrund eines steuerpflichtigen Ereignisses fällig, wenn:

1. ein Anteilinhaber weder irischer Steuerinländer noch zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses üblicherweise in Irland wohnhaft ist, vorausgesetzt die gemäß dem Taxes Consolidation Act, 1997 in seiner aktuell gültigen Fassung geforderten Erklärungen liegen dem Fonds vor oder der Fonds von den irischen Steuerbehörden autorisiert wurde, bei Fehlen der erforderlichen Erklärungen eine Bruttozahlung zu machen und
2. ein irischer Steuerinländer von der Steuer befreit ist und er dem Fonds die erforderlichen unterschriebenen Erklärungen vorgelegt hat.

Die ggf. aus den von den Fonds vorgenommenen Investitionen hervorgehenden Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge unterliegen möglicherweise einer Quellensteuer des Landes, denen sie entstammen, und diese Steuern können von den Fonds oder von ihren Anteilinhabern gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

Der Financial Act 2010 sieht vor, dass die Revenue Commissioners bei außerhalb von Irland angebotenen Investmentfonds Zahlungen an Steuerausländer ohne Abzug irischer Steuern zulassen, wenn die relevanten Erklärungen nicht vorliegen, sofern „gleichwertige Maßnahmen" erfüllt werden. Zur Genehmigung ist ein schriftlicher Antrag an die Revenue Commissioners zu stellen, in dem die Einhaltung der betreffenden Maßnahmen bestätigt wird.

6. Barmittel und liquide Mittel sowie Margin-Konten

	Kreditbewertung S&P	Kreditbewertung Moody's	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High income Fund USD
2016						
Liquiditätsbestände und Banküberziehungen zum Bilanzstichtag werden im Folgenden aufgeführt:						
The Bank of New York Mellon	A-1+	P-1	7.094.294	678.944	74.630	1.131.184
Merrill Lynch Margin-Konto*	A-1	P-1	1.485.352	-	-	-
National Bank Abu Dhabi	A-1+	P-1	-	-	-	19.203.495
			8.579.645	**678.944**	**74.630**	**20.334.679**

In den oben aufgeführten, bei The Bank of New York Mellon gehaltenen Beträgen ist eine ungesicherte Banküberziehung des Invesco Bond Fund in Höhe von USD 780.416 und eine ungesicherte Banküberziehung des Invesco Emerging Markets Bond Fund in Höhe von USD 31.274 enthalten.

* Bei den Salden auf den Margin-Konten bei Merrill Lynch handelt es sich um Sicherheiten für Futures-Kontrakte des Invesco Bond Fund.

	Kreditbewertung S&P	Kreditbewertung Moody's	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High income Fund USD
2015						
Liquiditätsbestände und Banküberziehungen zum Bilanzstichtag werden im Folgenden aufgeführt:						
The Bank of New York Mellon	A-1	P1	5.909.378	11.038.826	(426.435)	4.950.352
Merrill Lynch Margin-Konto*	A-1	P-1	3.092.532	-	47.600	399.514
BNP Paribas	A-1	P-1	4.500.000	-	-	-
Credit Agricole	A-1	P-1	-	16.001.296	-	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	A-1	P-1	-	-	-	18.704.589
			13.501.910	**27.040.122**	**(378.835)**	**24.054.455**

In den oben aufgeführten, bei The Bank of New York Mellon gehaltenen Beträgen ist eine ungesicherte Banküberziehung des Invesco Emerging Markets Bond Fund in Höhe von USD 10 und eine ungesicherte Banküberziehung des Invesco Gilt Fund in Höhe von GBP 426.435 enthalten.

* Bei den Salden auf den Margin-Konten bei Merrill Lynch handelt es sich um Sicherheiten für Futures-Kontrakte des Invesco Bond Fund, des Invesco Gilt Fund und des Invesco Global High Income Fund.

7. Umbrella-Geldkonten

Wie den Anteilinhabern am 29. Juni 2016 mitgeteilt wurde, überprüfte die Verwaltungsgesellschaft gemeinsam mit BNY Mellon Fund Services Designated Activity Company nach der im März 2015 erfolgten Veröffentlichung der „Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Investor Money Regulations 2015 for Fund Service Providers" („Investor Money Regulations" oder „IMR") durch die Central Bank of Ireland, wie die mit der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen bzw. mit Ausschüttungen in Verbindung stehenden Geldbeträge an die bzw. von der Serie überwiesen werden. Aufgrund der Ergebnisse dieser Prüfung werden (mit Wirkung vom 13. Juni 2016) Beträge aus der Zeichnung bzw. Rücknahme von Anteilen über ein auf den Namen der Serie lautendes Umbrella-Geldkonto bzw. im Falle von Fonds mit hoher Fremdfinanzierung über auf den Namen des betreffenden Fonds lautende Geldkonten überwiesen. Vor der Ausgabe von Anteilen und / oder vor der Überweisung des Kaufpreises auf ein auf den Namen der Serie lautendes Konto bzw. auf den Namen des betreffenden Fonds lautendes Konto und vor der Zahlung eines Rücknahmebetrags oder einer Ausschüttung ist der relevante Investor hinsichtlich des zu zahlenden Betrags ein nicht gesicherter Kreditor des relevanten Fonds. Um jegliche Zweifel auszuräumen, sei an dieser Stelle darauf hingewiesen, dass die Fonds der Serie nicht als in hohem Maße fremdfinanziert betrachtet werden.

	Kreditbewertung S&P	Kreditbewertung Moody's	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High income Fund USD
2016						
The Bank of New York Mellon	A-1+	P-1	6.191	93.567	1.961	44.968

Die positiven Salden sind in der Bilanz in den Positionen Barmittel und liquide Mittel und Vorfinanzierter Handel enthalten. Die Überziehungen sind in der Bilanz in den Positionen Banküberziehung und Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile enthalten.

8. Wertpapierleihe

Während des Jahres bis zum 30. November 2016 und bis zum 30. November 2015 wurden keine Wertpapiere für Wertpapierleihen gehalten.

9. Nettogewinne und -verluste aus Anlagen und Währungen

	Beizulegender Zeitwert 30. November 2016 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 30. November 2016 USD	Beizulegender Zeitwert 30. November 2015 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 30. November 2015 USD
Invesco Bond Fund				
Aktiva				
Anleihen	279.356.819	10.319.850	296.034.010	(23.371.867)
Währungsterminkontrakte	4.186.426	603.246	6.503.041	12.589.524
Futures	9.433	(6.171.992)	-	(604.487)
Kreditausfall-Swaps	375.200	-	-	-
Währung	-	(1.794.657)	-	(1.373.221)
Optionen	60.134	(390.650)	237.924	(27.268)
Sonstige Kapitaltransaktionen	-	-	-	287
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen	-	-	-	3.202
Transaktionskosten	-	(4.026)	-	(5.540)
	283.988.012	**2.561.771**	**302.774.975**	**(12.789.370)**
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Währungsterminkontrakten	(5.204.421)	-	(2.728.206)	-
Nicht realisierter Verlust aus Future-Kontrakten	(374.672)	-	(1.867.886)	-
Nicht realisierter Verlust aus Kreditausfall-Swaps	(1.605.366)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	(22.974)	-	-	-
	(7.207.433)	**-**	**(4.596.092)**	**-**

	Beizulegender Zeitwert 30. November 2016 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 30. November 2016 USD	Beizulegender Zeitwert 30. November 2015 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 30. November 2015 USD
Invesco Emerging Markets Bond Fund				
Aktiva				
Anleihen	194.190.212	562.412	215.160.949	(9.940.807)
Währungsterminkontrakte	225.143	145.877	56.926	(7.687.109)
Futures	-	28.967	-	-
Kreditausfall-Swaps	44.457	-	-	-
Währung	-	128.255	-	(592.305)
Sonstige Kapitaltransaktionen	-	-	-	132
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen	-	-	-	13
Transaktionskosten	-	(7.237)	-	(6.755)
	194.459.812	**858.274**	**215.217.875**	**(18.226.831)**
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Währungsterminkontrakten	(1.378.552)	-	(2.103.694)	-
	(1.378.552)	**-**	**(2.103.694)**	**-**

9. Nettogewinne und -verluste aus Anlagen und Währungen (Fortsetzung)

	Beizulegender Zeitwert 30. November 2016 GBP	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 30. November 2016 GBP	Beizulegender Zeitwert 30. November 2015 GBP	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 30. November 2015 GBP
Invesco Gilt Fund				
Aktiva				
Anleihen	37.376.734	2.002.509	36.038.530	797.424
Futures	-	(168.483)	-	(169.561)
Sonstige Kapitaltransaktionen	-	-	-	1
Transaktionskosten	-	(41)	-	(49)
	37.376.734	**1.833.985**	**36.038.530**	**627.815**
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Future-Kontrakten	-	-	(5.700)	-
	-	**-**	**(5.700)**	**-**

	Beizulegender Zeitwert 30. November 2016 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 30. November 2016 USD	Beizulegender Zeitwert 30. November 2015 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 30. November 2015 USD
Invesco Global High Income Fund				
Aktiva				
Anleihen	438.858.785	(6.773.554)	426.836.645	(41.958.307)
Währungsterminkontrakte	110.860	1.213.792	960.322	(6.276.676)
Futures	-	(304.242)	25.576	329.072
Kreditausfall-Swaps	330.131	-	-	-
Währung	-	117.923	-	(269.792)
Sonstige Kapitaltransaktionen	-	-	-	184
Transaktionskosten	-	(9.017)	-	(11.407)
	439.299.776	**(5.755.098)**	**427.822.543**	**(48.186.926)**
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Währungsterminkontrakten	(1.688.859)	-	(1.807.338)	-
Nicht realisierter Verlust aus Kreditausfall-Swaps	(625.636)	-	-	-
	(2.314.495)	**-**	**(1.807.338)**	**-**

10. Ausschüttung an Inhaber von A-, B-, C- und Z-Anteilen

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
2016				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 12. Dezember 2016)				
„A SD“*	0,2440	0,5444	k/A	0,4385
„A QD“*	k/A	k/A	0,0418	k/A
„A AD EUR“	0,2262	0,6289	k/A	0,7785
„A AD EUR HGD“	k/A	0,5311	k/A	0,6754
„B SD“*	0,1159	0,4083	k/A	0,3449
„C SD“*	0,2914	0,5861	k/A	0,4724
„C QD“*	k/A	k/A	0,0541	k/A
„C AD EUR HGD“	k/A	0,1586	k/A	k/A
„Z SD“*	0,1087	k/A	k/A	0,3706
„Z QD“*	k/A	k/A	0,0412	k/A
„Z AD EUR“	0,2937	k/A	k/A	k/A
„Z AD EUR HGD“	k/A	0,6223	k/A	0,7430
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 12. Dezember 2016)				
„A MD“*	0,0514	0,0824	k/A	0,0588
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0722	k/A	0,0520
„A MD HKD“	k/A	0,4522	k/A	0,5360
„A MD RMB HGD“	0,2052	0,5055	k/A	0,5875
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0550	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0450	k/A	k/A
„A MD1 GI NZD HGD Plus“	k/A	0,0590	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. November 2016)				
„A MD“*	0,0380	0,0863	k/A	0,0601
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0671	k/A	0,0529
„A MD HKD“	k/A	0,4203	k/A	0,5451
„A MD RMB HGD“	0,1519	0,4692	k/A	0,5973
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0550	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0450	k/A	k/A
„A MD1 GI NZD HGD Plus“	k/A	0,0590	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Oktober 2016)				
„A MD“*	0,0312	0,0874	k/A	0,0601
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0721	k/A	0,0609
„A MD HKD“	k/A	0,4551	k/A	0,6319
„A MD RMB HGD“	0,1234	0,5023	k/A	0,6843
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0550	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0450	k/A	k/A
„A MD1 GI NZD HGD Plus“	k/A	0,0590	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 12. September 2016)				
„A QD“*	k/A	k/A	0,0449	k/A
„C QD“*	k/A	k/A	0,0574	k/A
„Z QD“*	k/A	k/A	0,0437	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 12. September 2016)				
„A MD“*	0,0368	0,0873	k/A	0,0601
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0707	k/A	0,0582
„A MD HKD“	k/A	0,4452	k/A	0,6027
„A MD RMB HGD“	0,1463	0,4942	k/A	0,6551
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0550	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0450	k/A	k/A
„A MD1 GI NZD HGD Plus“	k/A	0,0590	k/A	k/A

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

10. Ausschüttung an Inhaber von A-, B-, C- und A MD-Anteilen (Fortsetzung)

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
2016 (Fortsetzung)				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. August 2016)				
„A MD"*	0,0409	0,0858	k/A	0,0593
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0611	k/A	0,0519
„A MD HKD"	k/A	0,3871	k/A	0,5422
„A MD RMB HGD"	0,1611	0,4259	k/A	0,5843
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0550	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0450	k/A	0,0450
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0590	k/A	0,0590
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Juli 2016)				
„A MD"*	0,0445	0,0843	k/A	0,0582
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0604	k/A	0,0485
„A MD HKD"	k/A	0,3787	k/A	0,5020
„A MD RMB HGD"	0,1774	0,4212	k/A	0,5468
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0561	k/A	0,0654
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0456	k/A	0,0561
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0603	k/A	0,0697
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 21. Juni 2016)				
„A SD"*	0,2931	0,5742	k/A	0,4050
„A QD"*	k/A	k/A	0,0407	k/A
„B SD"*	0,1471	0,4388	k/A	0,3165
„B QD"*	k/A	k/A	0,0027	k/A
„C SD"*	0,3414	0,6152	k/A	0,4369
„C QD"*	k/A	k/A	0,0523	k/A
„Z SD"*	0,1261	k/A	k/A	0,3432
„Z QD"*	k/A	k/A	0,0398	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 13. Juni 2016)				
„A-MD"*	0,0486	0,0823	k/A	0,0583
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0784	k/A	0,0552
„A MD HKD"	k/A	0,4878	k/A	0,5662
„A MD RMB HGD"	0,1936	0,5413	k/A	0,6164
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0687	k/A	0,0747
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0576	k/A	0,0640
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0722	k/A	0,0780
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Mai 2016)				
„A-MD"*	0,0415	0,0828	k/A	0,0585
„A MD EUR HGD"	k/A	0,1051	k/A	0,0551
„A MD HKD"	k/A	0,6671	k/A	0,5748
„A MD RMB HGD"	0,1634	0,7340	k/A	0,6212
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0852	k/A	0,0748
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0701	k/A	0,0604
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0859	k/A	0,0756
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. April 2016)				
„A-MD"*	0,0480	0,0815	k/A	0,0570
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0627	k/A	0,0519
„A MD HKD"	k/A	0,4048	k/A	0,5514
„A MD RMB HGD"	0,1876	0,4417	k/A	0,5905
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0595	k/A	0,0711
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0466	k/A	0,0593
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0627	k/A	0,0744

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

10. Ausschüttung an Inhaber von A-, B-, C- und A MD-Anteilen (Fortsetzung)

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
2016 (Fortsetzung)				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 21. März 2016)				
„A-QD"*	k/A	k/A	0,0500	k/A
„B-QD"*	k/A	k/A	0,0118	k/A
„C-QD"*	k/A	k/A	0,0617	k/A
„Z-QD"*	k/A	k/A	0,0465	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. März 2016)				
„A-MD"*	0,0561	0,0793	k/A	0,0579
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0511	k/A	0,0468
„A MD HKD"	k/A	0,3156	k/A	0,4765
„A MD RMB HGD"	0,2200	0,3450	k/A	0,5100
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0521	k/A	0,0652
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0389	k/A	0,0527
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0561	k/A	0,0693
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Februar 2016)				
„A-MD"*	0,0489	0,0788	k/A	0,0580
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0567	k/A	0,0425
„A MD HKD"	k/A	0,3599	k/A	0,4440
„A MD RMB HGD"	0,1901	0,3901	k/A	0,4717
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0557	k/A	0,0617
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0422	k/A	0,0493
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0591	k/A	0,0655
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Januar 2016)				
„A-MD"*	0,0484	0,0801	k/A	0,0593
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0708	k/A	0,0480
„A MD HKD"	k/A	0,4449	k/A	0,4976
„A MD RMB HGD"	0,1890	0,4844	k/A	0,5312
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0662	k/A	0,0691
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0531	k/A	0,0568
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0696	k/A	0,0723
2015				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 21. Dezember 2015)				
„A SD"*	0,2595	0,4533	k/A	0,3650
„A QD"*	k/A	k/A	0,0523	k/A
„A AD EUR"	0,2257	0,5342	k/A	0,6587
„A AD EUR HGD"-	0,2012	0,4621	k/A	0,5841
„B SD"*	0,1114	0,3216	k/A	0,2760
„B QD"*	k/A	k/A	0,0136	k/A
„C SD"*	0,3065	0,4919	k/A	0,3965
„C QD"*	k/A	k/A	0,0640	k/A
„Z SD"*	0,1138	k/A	k/A	0,3133
„Z QD"*	k/A	k/A	0,0481	k/A
„Z AD EUR"-	0,2931	k/A	k/A	k/A
„Z AD EUR HGD"	k/A	0,5505	k/A	0,6531
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Dezember 2015)				
„A MD"*	0,0463	0,0904	k/A	0,0587
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0674	k/A	0,0429
„A MD HKD"	k/A	0,4162	k/A	0,4356
„A MD RMB HGD"	0,1798	0,4523	k/A	0,4645
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0640	k/A	0,0640
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0516	k/A	0,0529
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0706	k/A	0,0709

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

10. Ausschüttung an Inhaber von A-, B-, C- und A MD-Anteilen (Fortsetzung)

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
2015 (Fortsetzung)				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. November 2015)				
„A MD"*	0,0446	0,0902	k/A	0,0593
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0452	k/A	0,0418
„A MD HKD"	k/A	0,2782	k/A	0,4224
„A MD RMB HGD"	0,1712	0,2988	k/A	0,4448
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0515	k/A	0,0639
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0386	k/A	0,0509
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0564	k/A	0,0682
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 12. Oktober 2015)				
„A MD"*	0,0422	0,0879	k/A	0,0578
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0507	k/A	0,0406
„A MD HKD"	k/A	0,3170	k/A	0,4177
„A MD RMB HGD"	0,1615	0,3401	k/A	0,4393
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0543	k/A	0,0628
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0414	k/A	0,0505
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0608	k/A	0,0691
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 21. September 2015)				
„A QD"*	k/A	k/A	0,0507	k/A
„B QD"*	k/A	k/A	0,0114	k/A
„C QD"*	k/A	k/A	0,0625	k/A
„Z QD"*	k/A	k/A	0,0471	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. September 2015)				
„A MD"*	0,0400	0,0890	k/A	0,0596
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0564	k/A	0,0420
„A MD HKD"	k/A	0,3557	k/A	0,4363
„A MD RMB HGD"	0,1422	0,3539	k/A	0,4253
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0599	k/A	0,0669
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0462	k/A	0,0532
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0681	k/A	0,0750
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. August 2015)				
„A MD"*	0,0395	0,0903	k/A	0,0611
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0583	k/A	0,0462
„A MD HKD"	k/A	0,3636	k/A	0,4745
„A MD RMB HGD"	0,1397	0,3608	k/A	0,4620
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0617	k/A	0,0718
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0490	k/A	0,0596
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0702	k/A	0,0799
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 13. Juli 2015)				
„A MD"*	0,0456	0,0909	k/A	0,0615
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0616	k/A	0,0600
„A MD HKD"	k/A	0,3853	k/A	0,6155
„A MD RMB HGD"	0,1631	0,3857	k/A	0,6046
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0629	k/A	0,0844
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0525	k/A	0,0742
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0760	k/A	0,0978

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

10. Ausschüttung an Inhaber von A-, B-, C- und A MD-Anteilen (Fortsetzung)

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
2015 (Fortsetzung)				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 22. Juni 2015)				
„A SD"*	0,2721	0,4947	k/A	0,3453
„A QD"*	k/A	k/A	0,0491	k/A
„B SD"*	0,1214	0,3588	k/A	0,2571
„B QD"*	k/A	k/A	0,0110	k/A
„C SD"*	0,3200	0,5345	k/A	0,3760
„C QD"*	k/A	k/A	0,0608	k/A
„Z SD"*	0,1187	k/A	k/A	0,2981
„Z QD"*	k/A	k/A	0,0461	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Juni 2015)				
„A MD"*	0,0463	0,0932	k/A	0,0630
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0571	k/A	0,0386
„A MD HKD"	k/A	0,3505	k/A	0,3892
„A MD RMB HGD"	0,1667	0,3546	k/A	0,3868
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0602	k/A	0,0638
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0481	k/A	0,0518
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0729	k/A	0,0766
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Mai 2015)				
„A MD"*	0,0451	0,0942	k/A	0,0632
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0603	k/A	0,0465
„A MD HKD"	k/A	0,3929	k/A	0,4991
„A MD RMB HGD"	0,1638	0,3995	k/A	0,4981
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0631	k/A	0,0727
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0502	k/A	0,0591
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0727	k/A	0,0807
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 13. April 2015)				
„A MD"*	0,0468	0,0928	k/A	0,0623
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0684	k/A	0,0474
„A MD HKD"	k/A	0,4226	k/A	0,4823
„A MD RMB HGD"	0,1699	0,4296	k/A	0,4811
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0699	k/A	0,0746
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0559	k/A	0,0612
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0790	k/A	0,0838
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 23. März 2015)				
„A QD"*	k/A	k/A	0,0532	k/A
„B QD"*	k/A	k/A	0,0144	k/A
„C QD"*	k/A	k/A	0,0651	k/A
„Z QD"*	k/A	k/A	0,0489	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. März 2015)				
„A MD"*	0,0408	0,0931	k/A	0,0628
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0521	k/A	0,0365
„A MD HKD"	k/A	0,3218	k/A	0,3715
„A MD RMB HGD"	0,1511	0,3348	k/A	0,3787
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0575	k/A	0,0616
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0444	k/A	0,0487
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0681	k/A	0,0717

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

10. Ausschüttung an Inhaber von A-, B-, C- und A MD-Anteilen (Fortsetzung)

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
2015 (Fortsetzung)				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Februar 2015)				
„A MD"*	0,0402	0,0931	k/A	0,0619
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0616	k/A	0,0425
„A MD HKD"	k/A	0,3744	k/A	0,4256
„A MD RMB HGD"	0,1506	0,3932	k/A	0,4382
„A MD GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0703	k/A	0,0734
„A MD GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0543	k/A	0,0589
„A MD GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0766	k/A	0,0732
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 12. Januar 2015)				
„A MD"*	0,0514	0,0921	k/A	0,0620
„A MD EUR HGD"	k/A	0,0726	k/A	0,0473
„A MD HKD"	k/A	0,4467	k/A	0,4793
„A MD RMB HGD"	0,1929	0,4696	k/A	0,4938
„A MD1 GI AUD HGD Plus"	k/A	0,0764	k/A	0,0775
„A MD1 GI CAD HGD Plus"	k/A	0,0609	k/A	0,0632
„A MD1 GI NZD HGD Plus"	k/A	0,0821	k/A	0,0849

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

Ausschüttende Anteile mit fester Rendite

Die Verwaltungsgesellschaft ist befugt, nach eigenem Ermessen Anteilklassen aufzulegen, die als „Fixed Distribution"-Anteilklasse bezeichnet werden und die eine feste Rendite bieten. Für diese Anteilklassen beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, eine feste Rendite (Prozentsatz (%)) des Nettoinventarwerts pro Anteil pro Monat zu zahlen. Auf halbjährlicher Basis berechnet der Anlageverwalter des jeweiligen Fonds die jeweilige Rendite (Prozentsatz (%)) auf Basis der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere, und diese Rendite (Prozentsatz (%)) wird dann benutzt, um den Ausschüttungsbetrag auf monatlicher Basis zu berechnen. Bei der Rendite handelt es sich um einen festen Prozentsatz des Nettoinventarwerts je Anteil an jedem Ausschüttungsdatum; der Ausschüttungssatz pro Anteil kann von Monat zu Monat variieren. Die Rendite wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt bestehenden Marktbedingungen mindestens halbjährlich neu festgelegt.

Da der Ertragsgenerierung bei Fixed Distribution-Anteilklassen eine höhere Priorität zukommt als das Kapitalwachstum, können ein Teil oder sämtliche von den Anteilklassen zu zahlenden und zurechenbaren Gebühren und Aufwendungen gegebenenfalls aus dem Kapital dieser Anteile statt aus dem Ertrag gezahlt werden, um sicherzustellen, dass genügend Ertrag vorhanden ist, um die festen Ausschüttungszahlungen zu erfüllen.

Zum 30. November waren folgende ausschüttende Anteile mit fester Rendite aktiv:

Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD Fixed Yield	5,00 %
Invesco Global High Income Fund	USD Fixed Yield	6,00 %

Monatsausschüttung-1-Anteile

Die Verwaltungsgesellschaft ist befugt, nach eigenem Ermessen Anteilklassen aufzulegen, die Ausschüttungen aus dem Bruttoertrag und/oder direkt aus dem Kapital zahlen (die „Monatsausschüttung-1" Anteilklassen – „MD1"-Anteilklasse).

Da der Ertragsgenerierung bei den „Monatsausschüttung-1"-Anteilklassen eine höhere Priorität als dem Kapitalwachstum zugemessen wird, besteht bei diesen Anteilen eine größere Flexibilität in der Ausschüttungspolitik. Bei der Festlegung der Ausschüttungspolitik für „Monatsausschüttung-1"-Anteile kann die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen wie folgt entscheiden:

a) Ein Teil der Dividenden aus dem Bruttoertrag;
a) Ein Teil der Dividenden aus dem Kapital und
c) Im Hinblick auf abgesicherte Monatsausschüttung-1-Anteilklassen die Zinsdifferenz zwischen der Währung, auf die die Anteilklasse lautet, und der Basiswährung des jeweiligen Fonds.

Zum 30. November 2016 waren die folgenden Monatsausschüttung-1-Anteile aktiv:

Invesco Global High Income Fund	Festrendite AUD 0,0550
Invesco Emerging Market Bond Fund	Festrendite AUD 0,0550
	Festrendite CAD 0,0450
	Festrendite CAD 0,0590

11. Effizientes Portfolio-Management

Währungsterminkontrakte können als Schutz vor möglichen zukünftigen Änderungen der Wechselkurse eingegangen werden, die andernfalls einen unerwünschten Einfluss auf den Wert der Portfolios der Fonds oder auf den Preis von Aktien haben könnten, die die Fonds zu einem späteren Zeitpunkt zu kaufen beabsichtigen.

Die Fonds können, unter den Bedingungen und innerhalb der Grenzen der Zentralbank und, sofern restriktiver, der Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC), Terminkontrakte und Optionen zu Zwecken eines effizienten Portfolio-Managements oder zu Absicherungszwecken einsetzen.

Einzelheiten zu den gehaltenen Terminkontrakten, Futures-Kontrakten und Optionskontrakten sind in den auf den Seiten 7, 20, 30 und 36 beginnenden Portfoliobeständen enthalten.

12. Transaktionskosten

Den Fonds für den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, derivativen Finanzinstrumenten oder anderen zulässigen Anlagen entstehende Transaktionskosten bestehen hauptsächlich aus Unter-Verwahrstellen- und Brokergebühren. Transaktionskosten sind in den Transaktionspreisen enthalten, die der Berechnung der realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren zugrunde liegen.

Die Transaktionskosten der Verwahrstelle sind in Erläuterung 9 dargelegt.

Für das Jahr bis zum 30. November 2016, betrugen sonstige Transaktionskosten:

Fonds	Währung	Transaktionskosten
Invesco Bond Fund	USD	462
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	3.078
Invesco Gilt Fund	GBP	Null
Invesco Global High Income Fund	USD	2.633

Für das Jahr bis zum 30. November 2015 betrugen sonstige Transaktionskosten:

Fonds	Währung	Transaktionskosten
Invesco Bond Fund	USD	Null
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	Null
Invesco Gilt Fund	GBP	Null
Invesco Global High Income Fund	USD	1.359

13. Wichtige Ereignisse im Berichtsjahr

Gemäß den Anforderungen der OGAW-V-Bestimmungen: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited war bis zum 17. März 2016 Treuhänder der Fonds und übernahm zum 18. März 2016 die Rolle der Verwahrstelle der Fonds.

Ein neuer Gesamtprospekt für die Invesco Funds Series 1, 2, 3, 4, 5 und 6 sowie für die Invesco Funds Series wurde am 29. Juli 2016 herausgegeben. Dieser enthält Angaben zu den folgenden Aktualisierungen.

Während des Berichtzeitraums wurde für den folgenden Fonds die folgende neue Anteilklasse aufgelegt:

Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C AD EUR HGD"-Anteile wurden am 17. August 2016 aufgelegt.

Mit Wirkung zum 29. Juli 2016 werden am letzten Geschäftstag des Novembers erfolgende jährliche Ausschüttungen aufgrund einer Änderung der Ausschüttungspolitik der Fonds jetzt am 11. Dezember ausgezahlt.

Die folgenden Anteilklassen wurden am 23. August 2016 aufgelöst:

Invesco Bond Fund - „A Acc EUR HGD"-Anteile
Invesco Bond Fund – „A AD EUR HGD"-Anteile
Invesco Bond Fund - „I Acc EUR"-Anteile
Invesco Gilt Fund - „B QD"-Anteile
Invesco Global High Income Fund - „A MD1 GI CAD HGD Plus"-Anteile
Invesco Global High Income Fund - „A MD1 GI NZD HGD Plus"-Anteile
Invesco Global High Income Fund - „A Acc CHF HGD"-Anteile
Invesco Global High Income Fund - „I Acc EUR"-Anteile

Im Geschäftsjahr bis zum 30. November 2016 wurden keine weiteren bedeutenden Ereignisse verzeichnet.

14. Weitere Ereignisse

Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1 USD“ „A (Monatsausschüttung-1) USD-Anteile wurden am 23. Februar 2017 aufgelegt.

Die folgenden Anteilklassen wurden am 23. Februar 2017 aufgelöst:

Invesco Bond Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile
Invesco Bond Fund - „I Acc JPY HGD“-Anteile
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1 NZD HGD“-Anteile
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „B SD“-Anteile
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „I Acc EUR“-Anteile
Invesco Global High Income Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile

Ein aktualisierter Gesamtprospekt für die Invesco Funds Series 1, 2, 3, 4, 5 und 6 sowie für die Invesco Funds Series wurde am 15. Febraur 2017 herausgegeben.

Für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2016 wurden nach dem Stichtag keine weiteren Ereignisse verzeichnet, die Auswirkungen auf diese Finanzausweise haben könnten.

15. Genehmigung der Finanzausweise

Die Finanzausweise wurden am 21. März 2017 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle

Die Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaften von 2011 für OGAWs (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren; die „OGAW-Bestimmungen" in der jeweils gültigen Fassung) verlangen von der Verwaltungsgesellschaft für jedes Geschäftsjahr die Erstellung von Finanzausweisen, in denen über die Finanzlage jedes Fonds der Invesco Funds Series 2 (die „Serie") zum Ende des Rechnungszeitraums und über deren Erträge bzw. den Betrag, um den die Aufwendungen die Erträge in diesem Zeitraum übersteigen, berichtet wird. Bei Erstellung dieser Finanzausweise muss die Verwaltungsgesellschaft:

- sicherstellen, dass die Finanzausweise mit der Treuhandurkunde und den anwendbaren Bilanzierungsrichtlinien des FRS 102 übereinstimmen, wobei in den Finanzausweisen auf etwaige wesentliche Abweichungen hinzuweisen ist und diese zu erklären sind;
- eine geeignete Politik der Rechnungslegung auswählen und diese konsequent anwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen abgeben, die angemessen und vorsichtig sind;
- die Finanzausweise auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte erstellen, sofern es nicht unangebracht ist, davon auszugehen, dass die Serie weitergeführt wird und
- angemessene Maßnahmen ergreifen, um Betrug, Fehler, Nichteinhaltung gesetzlicher Regelungen oder der OGAW-Bestimmungen sowie sonstige Unregelmäßigkeiten zu erkennen oder zu verhindern.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, ordnungsgemäße Buchführungsunterlagen zu führen und die Serie in Übereinstimmung mit den OGAW-Bestimmungen, dem Hong Kong Code für offene Investmentfonds und der Treuhandurkunde zu verwalten.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft der Serie ist für die Pflege und Integrität der auf der Invesco-Website präsentierten Informationen zur Serie verantwortlich. Über das Internet veröffentlichte Informationen können in vielen Ländern mit unterschiedlichen rechtlichen Bestimmungen betrachtet werden. Die irische Rechtsprechung bezüglich der Vorbereitung und Verteilung von Finanzausweisen weicht möglicherweise von jenen anderer Länder ab.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist der Überzeugung, dass (durch schriftliche Verfahren dokumentierte) Regelungen bestehen, welche gewährleisten, dass die in Mitteilung 41(1) festgelegten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen Anwendung finden. Alle Transaktionen mit verbundenen Personen werden nach dem Prinzip der rechtlichen Selbständigkeit abgewickelt.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist der Überzeugung, dass die im Verlauf des Geschäftsjahrs mit verbundenen Personen durchgeführten Transaktionen den in Mitteilung 41(1) festgelegten Verpflichtungen entsprechen. Eine verbundene Person ist ein Promoter, ein Verwalter, eine Verwahrstelle, ein Anlageberater und/oder eine ihrer verbundenen Unternehmen oder Konzernunternehmen.

Die OGAW-Bestimmungen verlangen von der Verwahrstelle sicherzustellen:

1. dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme und die Ungültigmachung von Anteilen durch einen Fonds oder im Namen eines Fonds in Übereinstimmung mit den OGAW-Bestimmungen und mit der Treuhandurkunde erfolgen;
2. dass der Wert von Anteilen in Übereinstimmung mit den OGAW-Bestimmungen und der Treuhandurkunde ermittelt wird;
3. dass die Anweisungen der Verwaltungsgesellschaft ausgeführt werden, sofern diese im Einklang mit den OGAW-Bestimmungen und den Bestimmungen der Treuhandurkunde stehen;
4. dass bei Transaktionen, die das Vermögen eines Fonds betreffen, Überlegungen innerhalb eines Zeitraums an diesen zurückgemeldet werden, der im Kontext einer derartigen Transaktion allgemein anerkannten Marktstandards entspricht;
5. dass die Erträge eines Fonds in Übereinstimmung mit den OGAW-Bestimmungen und den Bestimmungen der Treuhandurkunde eingesetzt werden;
6. dass das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft in jedem jährlichen Rechenschaftszeitraum überprüft und den Anteilinhabern darüber berichtet wird. Der Bericht der Verwahrstelle wird der Verwaltungsgesellschaft rechtzeitig vorgelegt, damit die Verwaltungsgesellschaft diesen im Rahmen ihres Jahresberichts veröffentlichen kann. Der Bericht der Verwahrstelle sagt aus, ob die Fonds im Berichtzeitraum nach Meinung der Verwahrstelle:
   (i) innerhalb der der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle durch die Vorschriften der Treuhandurkunde und durch die OGAW-Bestimmungen auferlegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und
   (ii) auch in sonstiger Weise in Übereinstimmung mit den Vorschriften der Treuhandurkunde und den OGAW-Bestimmungen verwaltet wurden.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft die unter (i) und (ii) aufgeführten Bedingungen nicht erfüllt, erläutert die Verwahrstelle die Gründe hierfür und beschreibt die Schritte, die die Verwahrstelle eingeleitet hat, um diese Situation zu korrigieren.

Die Verwahrstelle ist verpflichtet, die Central Bank of Ireland unverzüglich von wesentlichen Verstößen gegen die OGAW-Bestimmungen, die durch die Central Bank of Ireland auferlegten Bedingungen oder die Bedingungen des Verkaufsprospekts hinsichtlich der Fonds zu informieren.

Die Verwahrstelle ist nicht berechtigt, die oben genannten Pflichten an Dritte zu delegieren. Diese Pflichten müssen landesintern ausgeführt werden.

Die Verwahrstelle nimmt alle Vermögenswerte der Fonds für die Anteilinhaber in ihre Verwahrung und unter ihre Kontrolle. Die Verwahrstelle übernimmt ferner für die Vermögenswerte der Fonds, die nicht in Übereinstimmung mit den OGAW-Bestimmungen und -Richtlinien von ihr verwahrt werden, die Führung von Aufzeichnungen und die Verifizierung der Eigentümerschaft. Die Verwahrstelle übernimmt ferner die Überwachung der Barmittel im Hinblick auf die Barmittelflüsse und Anteilkäufe jedes Fonds.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der Invesco Funds Series 2

Bericht zu den Finanzausweisen

Unsere Beurteilung
Die Finanzausweise der Invesco Funds Series 2 („Finanzausweise")

- vermitteln ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- , Finanz- und Ertragslage zum 30. November 2016 und damit zum Geschäftsjahresende;
- wurden ordnungsgemäß und in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Generally Accepted Accounting Practice in Ireland erstellt und
- wurden ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in gültiger Fassung erstellt.

Umfang unserer Prüfung
Die im Jahresbericht enthaltenen Finanzausweise umfassen:

- die Bilanz zum 30. November 2016;
- der Aufstellung der Erträge zum gleichdatierten Geschäftsjahresende;
- der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der rückzahlbaren und gewinnberechtigten Anteile der Anteilinhaber zum gleichdatierten Geschäftsjahresende;
- den Wertpapierbestand der jeweiligen Fonds zum 30. November 2016 und
- die Erläuterungen zu den Finanzausweisen, inkl. einer Zusammenfassung aller wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und sonstiger ergänzender Informationen zu den jeweiligen Fonds.

Das bei der Erstellung der Finanzausweise angewandte Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung entspricht dem irischen Recht und den vom Financial Reporting Council erstellten und durch das Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlichten Bilanzierungsrichtlinien (Generally Accepted Accounting Practice in Ireland), einschließlich FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland".

Unter Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze urteilte die Verwaltungsgesellschaft z. T. subjektiv, beispielsweise in Verbindung mit signifikanten buchhalterischen Schätzungen. Diese Schätzungen basierten auch auf getroffenen Annahmen und bezogen sich auf zukünftige Eventualitäten.

Aufgaben bzgl. der Finanzausweise und deren Prüfung

Aufgaben des unabhängigen Abschlussprüfers und der Verwaltungsgesellschaft
Wie in der Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle auf Seite 86 eingehend erläutert, ist allein die Verwaltungsgesellschaft für die wahrheitsgetreue und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Erstellung der Finanzausweise verantwortlich.

Unsere Aufgabe besteht darin, die Finanzausweise gemäß den Vorschriften nach irischem Recht und nach International Standards on Auditing (Vereinigtes Königreich und Irland) zu prüfen und zu beurteilen. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die ethischen Grundsätze für Abschlussprüfer (Ethical Standards for Auditors) des Auditing Practices Board einhalten.

Dieser Bericht, einschließlich der Beurteilung, wurde ausschließlich für die Anteilinhaber der Fonds in ihrer Gesamtheit und zu keinem anderen Zweck erstellt. Durch unsere Beurteilung übernehmen wir keinerlei Verantwortung für irgendeinen anderen Verwendungszweck oder gegenüber irgendeiner anderen Person, der dieser Bericht ohne unsere ausdrückliche Zusage vorliegt bzw. vorgelegt wird.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der Invesco Funds Series 2 (Fortsetzung)

Inhalt einer Prüfung der Finanzausweise

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Vereinigtes Königreich und Irland) durchgeführt. Eine Prüfung beinhaltet die Erlangung von Prüfungsnachweisen für die Beträge und Angaben in den Finanzausweisen, um mit hinreichender Sicherheit beurteilen zu können, ob die Finanzausweise frei von wesentlichen Fehlaussagen sind. Diese Prüfung ist unabhängig davon, ob diese Nachweise durch betrügerische oder fehlerhafte Handlungen zustande gekommen sind. Dies schließt eine Beurteilung der folgenden Faktoren mit ein:

- Angemessenheit der Grundsätze der Rechnungslegung bezugnehmend auf die tatsächlichen Verhältnisse der Fonds sowie Konsequenz und Angemessenheit derer Anwendung und Offenlegung;
- Angemessenheit und Wesentlichkeit von getroffenen Schätzungen der Verwaltungsgesellschaft und
- Angemessenheit des Gesamtbildes der Präsentation der Finanzausweise.

Unsere Arbeit konzentriert sich primär auf diese Bereiche und bewertet die Beurteilungen der Verwaltungsgesellschaft anhand verfügbarer Beweise. Hierbei bilden wir unser eigenes Urteil und beurteilen darauf basierend die Angaben im Jahresabschluss.

Wir prüfen und untersuchen Informationen in dem Umfang, den wir als sinnvolle Basis für unsere Schlussfolgerungen erachten. Hierbei verwenden wir Stichprobenverfahren und andere Prüftechniken. Wir erlangen Prüfungsnachweise, indem wir die Effektivität von Kontrollen, Prüfungshandlungen oder eine Kombination dieser beiden prüfen.

Darüber hinaus lesen wir die finanziellen und nicht finanziellen Informationen im Jahresbericht, um wesentliche Inkonsistenzen in Verbindung mit den geprüften Finanzausweisen und Informationen zu identifizieren, die wesentlich falsch oder inkonsistent mit unserem im Verlauf der Prüfung erlangtem Wissen sind. Wenn wir auf offensichtliche Fehlaussagen oder wesentliche Inkonsistenzen aufmerksam werden, erwägen wir deren Implikationen für unseren Bericht.

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Registered Auditors
Dublin

21. März 2017

(a) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater sind gemeinsam für die ordnungsgemäße Wartung und Rechtsmäßigkeit der Website www.invesco.com verantwortlich; der Abschlussprüfer übernimmt keine Verantwortung für Änderungen der auf der Website präsentierten Finanzausweise, da dies über den Aufgabenbereich des Abschlussprüfers hinausgeht.
(b) Die Rechtsprechung der Republik Irland bezüglich der Präsentation und Verteilung von Finanzausweisen weicht möglicherweise von der anderer Länder ab.

Der in diesem Dokument präsentierte Jahresbericht ist ein Extrakt und eine Übersetzung des in englischer Sprache erstellten Jahresberichts der Gesellschaft. Die oben wiedergegebene Beurteilung stellt ebenfalls eine Übersetzung der in englischer Sprache erstellten Bewertung dar.

PricewaterhouseCoopers hat nur die englische Version des Jahresberichts geprüft, und folglich bezieht sich der Prüfbericht auch ausschließlich auf die englische Version des Jahresberichts. Bei Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung hat die englische Version Vorrang. PricewaterhouseCoopers gibt keinerlei Bewertung über die ordnungsgemäße Extraktion des Inhalts aus den Konten wieder, noch gibt PricewaterhouseCoopers eine Bewertung der Richtigkeit der erstellten Übersetzung ab.

Ein Verzeichnis, das für jedes Wertpapier die gesamten Käufe und Verkäufe auflistet, die während des Geschäftsjahres getätigt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des Fonds oder bei der Untervertriebsgesellschaft und beim Repräsentanten in Hongkong, bei der deutschen Untervertriebsgesellschaft und Informationsstelle sowie bei der Vertriebsgesellschaft für Österreich erhältlich.

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle", „wir" oder „uns"), hat sich im Rahmen ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle der Invesco Funds Series 2 (die „Serie") nach dem Verhalten der Verwaltungsgesellschaft hinsichtlich der Serie für das Jahr bis zum 30. November 2016 erkundigt.

Dieser Bericht, einschließlich der Bewertung, wurde in Übereinstimmung mit Verordnung 34 der Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2015 (S.I. No. 352 of 2011) in der aktuellen Fassung, (die „Bestimmungen") ausschließlich für die Anteilinhaber der Serie und zu keinem anderen Zweck erstellt. Durch unsere Bewertung übernehmen wir zu keinem anderen Zweck und gegenüber keiner anderen Person, der dieser Bericht vorgelegt wird, irgendeine Verantwortung.

Aufgaben der Verwahrstelle
Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in der Verordnung 34 der Bestimmungen umrissen. Eine dieser Aufgaben ist es, das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft in jedem jährlichen Rechenschaftszeitraum zu überprüft und den Anteilsinhabern darüber zu berichten.

Unser Bericht sagt aus, ob die Serie im gegebenen Berichtzeitraum unseres Erachtens gemäß den Bestimmungen der Treuhandurkunde und den Bestimmungen verwaltet wurde. Es liegt in der generellen Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft, diese Bestimmungen einzuhalten. Wenn die Verwaltung der Serie diese Bestimmungen nicht eingehalten hat, ist es unsere Aufgabe als Verwahrstelle, die Gründe hierfür aufzuführen und die Schritte zu beschreiben, die wir diesbezüglich unternommen haben.

Bewertungsgrundlagen der Verwahrstelle
Die Verwahrstelle führt derartige Überprüfungen in einem sinnvollen und von ihm als erforderlich erachteten Maß durch, damit er seine in der Verordnung 34 der Bestimmungen beschriebenen Aufgaben erfüllt und um sicherzustellen, dass die Serie in jeder wesentlichen Hinsicht in Übereinstimmung mit (i) den in der Treuhandurkunde und den Richtlinien auferlegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und (ii) in jeder anderen Hinsicht gemäß ihrer Treuhandurkunde und den Richtlinien von der Verwaltungsgesellschaft geführt wurde.

Bewertung
Nach unserer Meinung wurde die Serie während des Jahres in jeder wesentlichen Hinsicht

(i) innerhalb der der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle durch die Vorschriften der Treuhandurkunde und durch die Bestimmungen auferlegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und
(ii) auch in sonstiger Weise in Übereinstimmung mit den Vorschriften der Treuhandurkunde und den Bestimmungen verwaltet.

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House, Guild Street
IFSC, Dublin 1
Irland

Datum: 21. März 2017

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

Vergütungspolitik
Nach den jüngsten Änderungen der Regelungen für OGAW-Verwaltungsgesellschaften (wie z. B. die Verwaltungsgesellschaft, Invesco Global Asset Management DAC) verabschiedete die Verwaltungsgesellschaft am 18. März 2016 eine überarbeitete Vergütungspolitik, die mit den neuen Vergütungsgrundsätzen für OGAW-Verwaltungsgesellschaften vereinbar ist. Ihr Ziel ist es, sicherzustellen, dass die Vergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft mit einem soliden und effektiven Risikomanagement vereinbar ist und dieses ermöglicht, und keine Risikobereitschaft fördert, die mit den Risikoprofilen, den eigenen Vertragsbedingungen und Satzungen und denen der verwalteten OGAWs (einschließlich der Verwaltungsgesellschaft) unvereinbar ist und die Einhaltung der Pflicht der Verwaltungsgesellschaft, im besten Interesse der verwalteten OGAWs zu handeln, nicht beeinträchtigt. Weitere Informationen sind dem Dokument zu den OGAW-Vergütungsrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft zu entnehmen, das auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.invescomanagementcompany.ie) erhältlich ist. Ein Exemplar des Dokuments kann kostenlos vom Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Die Regelungen verlangen, dass die Verwaltungsgesellschaft im Jahresbericht bestimmte quantitative Angaben über die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft offenbart, einschließlich:

(i) Gesamtbetrag der Vergütung, den die Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern gezahlt hat (einschließlich aller direkt von der Gesellschaft gezahlten Beträge); (ii) Zahl der Begünstigten; (iii) Beschreibung, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet wurden und (iv) Informationen über die Aufsicht der Verwaltungsgesellschaft über die Vergütungspolitik und Einzelheiten über Änderungen der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft seit dem vorangegangenen Jahresbericht. Wie oben erwähnt, ist die neue Vergütungspolitik bislang jedoch erst weniger als eine volle Leistungsperiode in Kraft. Folglich werden die vorgenannten Angaben in Übereinstimmung mit den einschlägigen Richtlinien nicht in diesen Bericht aufgenommen, da die verfügbaren Teiljahresinformationen den Anlegern keine materiell relevanten, verlässlichen, vergleichbaren und klaren Informationen liefern würden. Die Verwaltungsgesellschaft wird die quantitativen OGAW-Vergütungsdaten im nächsten Jahresbericht für die Gesellschaft offenlegen, wenn Informationen für ein volles Leistungsjahr vorliegen.

Vereinbarungen über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
Zum 30. November 2016 hatte der Fonds keine Wertpapiere verliehenen und hielt daher diesbezüglich auch keinerlei Sicherheiten.

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
L. Schmidt (Amerikanisch)
C. O'Sullivan (Irisch)
D. Sharp (Kanadisch)
S. Hofmann (Deutsch)
W. Manahan (Irisch, unabhängiger Verwaltungsrat)

Weltweite Vertriebsgesellschaft, Verwaltungsgesellschaft und Verwalter
Invesco Global Asset Management DAC**
Geschäftssitz (seit dem 29. März 2016)
Central Quay
Riverside IV
Sir John Rogersons Quay
Dublin 2
Irland

Geschäftssitz (bis zum 29. März 2016)
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irland

Postanschrift der Weltweiten Vertriebsgesellschaft
c/o International Financial Data Services (Ireland) Limited
Bishop's Square
Redmond's Hill
Dublin 2
Irland

Registerführer und Übertragungsstelle
International Financial Data Services (Ireland) Limited
Bishop's Square
Redmond's Hill
Dublin 2
Irland

Unter-Verwalter
BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company*
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Sekretär
Invesco Asset Management Limited
Perpetual Park
Perpetual Park Drive
Henley-on-Thames
Oxfordshire RG9 1HH
Vereinigtes Königreich

Verwahrstelle***
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Repräsentant und Unter-Vertriebsgesellschaft für Hongkong
Invesco Asset Management Asia Limited
41/F Champion Tower
3 Garden Road, Central
Hongkong

Informationsstelle für Deutschland
Invesco Asset Management Deutschland GmbH
Geschäftssitz
An der Welle 5
D-60322 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsberater
Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Repräsentant für die Schweiz
Invesco Asset Management (Schweiz) AG
Talacker 34
8001 Zürich
Schweiz

Repräsentant für das Vereinigte Königreich
Invesco Global Investment Funds Limited
Perpetual Park
Perpetual Park Drive
Henley-on-Thames
Oxfordshire RG9 1HH
Vereinigtes Königreich

Unabhängige Abschlussprüfer des Fonds und Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft
PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Anlageberater
Invesco Asset Management Limited
Perpetual Park
Perpetual Park Drive
Henley-on-Thames
Oxfordshire RG9 1HH
Vereinigtes Königreich

Invesco Asset Management (Japan) Limited
Roppongi Hills Mori Tower 14F
P.O. Box 115
10-1 Roppongi 6-Chome
Minato-ku
Tokio 106-6114
Japan

Invesco Asset Management Singapore Limited
9 Raffles Place
#18-01 Republic Plaza
Singapur 0148619

Vertriebsgesellschaft für Österreich
Invesco Asset Management Österreich GmbH
Rotenturmstraße 16 -18
A-1010 Wien
Österreich

Zahlstelle für Österreich
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
Österreich

Zahlstelle für Deutschland
BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main
Europa-Allee 12
D-60327 Frankfurt am Main
Deutschland

Die aktuellen Jahresberichte stehen darüber hinaus auf der Invesco Internetseite unter www.de.invesco.com zur Verfügung.

Anteilinhaber in Hongkong verwenden bitte die Website www.invesco.com.hk

*Mit Wirkung zum 27. Januar 2016 wurde der Unter-Verwalter gemäß dem Companies Act 2014 in eine Designated Activity Company umgewandelt, und sein Name wurde von BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited in BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company geändert.

**Mit Wirkung zum 12. Mai 2016 wurde die Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Companies Act 2014 in eine Designated Activity Company umgewandelt, und der Name wurde von Invesco Global Asset Management Limited in Invesco Global Asset Management DAC (Designated Activity Company) aktualisiert.

***Gemäß den Anforderungen der OGAW-V-Bestimmungen: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited war bis zum 17. März 2016 Treuhänder der Fonds und übernahm zum 18. März 2016 die Rolle der Verwahrstelle der Fonds.

Invesco Limited Repräsentanzen

Österreich
Invesco Asset Management Österreich GmbH
Rotenturmstraße 16-18
A-1010 Wien
Österreich
Tel.: +43 1 316 20 00
Fax: +43 1 316 20 20

Belgien, Norwegen, Dänemark und Finnland
Invesco Asset Management S.A.
Zweigstelle Belgien
235 Avenue Louise
1050 Brüssel
Belgien
Tel.: +322 641 0170
Fax: +322 641 0175

Frankreich
Invesco Asset Management S.A.
18, rue de Londres
75009 Paris
Frankreich
Tel.: +33 1 56 62 43 00
Fax: +33 1 56 62 43 83/43 20

Deutschland
Invesco Asset Management Deutschland GmbH
An der Welle 5
D-60322 Frankfurt am Main
Deutschland
Tel.: +49 69 29807 0
Fax: +49 69 29807 159

Hongkong und Macau
Invesco Asset Management Asia Limited
41/F Champion Tower
3 Garden Road, Central
Hongkong
Tel.: +852 3128 6000
Fax: +852 3128 6001

Irland
Invesco Global Asset Management DAC**
Geschäftssitz (seit dem 29. März 2016)
Central Quay
Riverside IV
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
Tel.: +353 1 439 8000
Fax: +353 1 439 8400

Italien und Griechenland
Invesco Asset Management S.A.
Sede Secondaria
Piazza Tommaso Edison, 1
20123 Mailand
Italien
Tel.: +39 02 88074 1
Fax: +39 02 88074 391

Niederlande
Invesco Asset Management S.A.
Zweigstelle Niederlande
J.C. Geesinkweg 999
1096 AZ Amsterdam
Niederlande
Tel.: +31 205 61 62 61
Fax: +31 205 61 68 88

Spanien und Lateinamerika
Invesco Asset Management S.A.
Sucursal en España
C/ Recoletos, 15
28001 Madrid, Spanien
Tel.: + 34 91 781 3020
Fax: + 34 91 576 0520

Schweden
Invesco Asset Management S.A. (France)
Niederlassung Schweden
Stureplan 4c
4th Floor, Stockholm 11435
Schweden
Tel: +46 8 463 11 06
Fax: +46 2 641 01 75

Ihr Kontakt zu uns

Invesco Global Asset Management DAC
Verwaltungsgesellschaft/Weltweite Vertriebsgesellschaft
Geschäftssitz (seit dem 29. März 2016)
Central Quay
Riverside IV
Sir John Rogersons Quay
Dublin 2
Irland
Telefon: +353 1 439 8000
Website: www.invesco.com

Geschäftssitz (bis zum 29. März 2016)
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irland

Invesco Asset Management Asia Limited
Repräsentant und Unter-Vertriebsgesellschaft für Hongkong
41F/Champion Tower
3 Garden Road, Central
Hongkong
Telefon: + 852 3128 6000
Fax: + 852 3128 6001
Website: www.invesco.com.hk