



Invesco Funds Series 2 Jahresbericht (geprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2017



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
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	20-27	Portfoliobestand
17	Performance des Fonds (ungeprüft)	28	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco Gift Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung der Serie	30	Preise und Erträge (ungeprüft)
29	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	31	Portfoliobestand
30	Performance des Fonds (ungeprüft)	32	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco Global High Income Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung der Serie	34-36	Preise und Erträge (ungeprüft)
33	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	37-46	Portfoliobestand
34	Performance des Fonds (ungeprüft)	47	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

48	Bilanz 30 November 2017	56-84	Erläuterungen zu den Finanzausweisen
49	Bilanz 30 November 2016	85	Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle
52	Aufstellung der Erträge 30 November 2017	86-87	Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der Invesco Funds Series 2
53	Aufstellung der Erträge 30 November 2016	88	Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber
54	Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile 30 November 2017	89	Zusätzliche Informationen (ungeprüft)
55	Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile 30 November 2016	90	Allgemeine Informationen

Anlageziel und Beschreibung der Serie

Anlageziele 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 Securities (MBS) und Asset Backed Securities (ABS)) mit einschließen.

Verbrieft 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 bedingte 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 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. Diese strukturierten Schuldverschreibungen 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. Diese strukturierten Schuldverschreibungen werden frei übertragbar sein und keine Hebelwirkung haben.

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.

Anlageziel und Beschreibung der Serie (Fortsetzung)

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Invesco Global High Income Fund (Fortsetzung)

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 wurde von der Central Bank of Ireland als OGAW nach den „Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011“ in der aktuellen Fassung (OGAW-Bestimmungen) und nach den Bestimmungen der „Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)“ von 2015 in der aktuellen Fassung anerkannt („OGAW-Bestimmungen der Central Bank“). 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 über die 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 und für die Invesco Funds Series wurde am 12. Oktober 2017 und am 12. Dezember 2017 herausgegeben. Dieser enthält alle aktuellen und (zum Ausgabezeitpunkt) relevanten Informationen hinsichtlich dieser Serie und anderer Fonds 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.

Anteil	Datum d. Auflegung	Jährliche Verwal-	Jährliche Ausschüt-	Jährliche Gebühr des	Jährlich Verwal-
		tungs-	tungs-	Gebühr des	stellen-
		gebühr	gebühr	Verwalters	gebühr
		%	%	Akt.	Akt.
Invesco Bond Fund					
„A SD“-Anteile SA	02.09.1992	0,75	-	0,10	0,006375
„A AD EUR“-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 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 SD EUR HGD“-Anteile **** SA	22.11.2017	0,38	-	0,10	0,006375
„Z Acc“-Anteile *** A	16.08.2017	0,38	-	0,10	0,006375
„Z Acc EUR“-Anteile *** A	28.06.2017	0,38	-	0,10	0,006375
„Z Acc EUR HGD“-Anteile *** A	28.06.2017	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
„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“-Anteile 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“-Anteile ** M	23.02.2017	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“-Anteile * M	18.09.2013	1,00	-	0,20	0,006375
„B SD“-Anteile Shares* SA	03.08.2001	1,00	1,00	0,20	0,006375

Anlageziel und Beschreibung der Serie (Fortsetzung)

Beschreibung der Serie (Fortsetzung)

Gebühren (Fortsetzung)	Datum d. Auflegung	Jährliche Verwaltungsgebühr	Jährliche Ausschüttungsgebühr	Jährliche Gebühr des Verwalters	Jährlich Verwahrstellengebühr
Anteil		%	%	Akt. %	Akt. %
Invesco Emerging Markets Bond Fund					
„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 Acc GBP HGD“-Anteile _{****A}	22.11.2017	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 Acc EUR HGD“-Anteile _{****A}	16.08.2017	0,50	-	0,20	0,006375
„Z AD EUR HGD“-Anteile _{AA}	21.08.2013	0,50	-	0,20	0,006375
Invesco Gift Fund					
„A QD“-Anteile _O	01.11.1994	0,65	-	0,10	0,006375
„C QD“-Anteile _O	02.11.1994	0,40	-	0,10	0,006375
„Z QD“-Anteile _O	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“-Anteile _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 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 EUR HGD“-Anteile _A	30.07.2004	0,75	-	0,20	0,006375
„R Acc“-Anteile _{****A}	16.08.2017	1,00	-	0,20	0,006375
„Z SD“-Anteile _{SA}	21.08.2013	0,50	-	0,20	0,006375
„Z Acc EUR HGD“-Anteile _{***A}	28.06.2017	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

_O = vierteljährlich ausschüttend

_{SA} = halbjährlich ausschüttend

_{AA} = jährlich ausschüttend

_A = thesaurierend

* Am 23. Februar 2017 aufgelöst.

** Am 23. Februar 2017 aufgelegt.

*** Am 28. Juni 2017 aufgelegt.

**** Am 16. August 2017 aufgelegt.

***** Am 22. November 2017 aufgelegt.

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.

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft beruht auf dem Nettoinventarwert 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.

Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft

Globale Unternehmensanleihen starteten gut in das Jahr 2017, da die positive Risikostimmung vom Jahresende sich bis ins Jahr 2017 fortsetzte. Und dies vor dem Hintergrund besseren globalen Wachstums, verschärfter Finanzbedingungen und politischer Ungewissheiten. Es bleiben zahlreiche Fragen zu Donald Trumps Finanz- und Steuerpolitik offen, und während das Wahlergebnis in den Niederlanden für die europäische Stabilität günstig ausfiel, blieben die bevorstehenden Wahlen in Deutschland und Frankreich weiterhin ein Thema. Die große Nachricht im März war Großbritanniens Auslösung des Artikels 50 zum Austritt aus der Europäischen Union. Während dies ganz zweifellos eine bedeutende politische Entwicklung ist, war ihre unmittelbare Auswirkung auf die Finanzmärkte vernachlässigbar. Transitorische Faktoren weltweit trieben die Gesamtinflation derweil höher, sodass die Zentralbanken ihr weiteres Vorgehen überdenken müssen. Die politische Unsicherheit in ganz Europa ließ nach, als der marktfreundliche Kandidat Emmanuel Macron die rechtsextreme Kandidatin Marine Le Pen bei der französischen Präsidentschaftswahl schlug. In den USA wurden nur wenige Details über Trumps Politik bekannt, was den Markt zunehmend skeptisch gegenüber seiner Effektivität werden ließ. Insgesamt sind die Wirtschaftsdaten trotz der Anzeichen dafür, dass das Beste hinter uns liegt, weiterhin robust. Die Rhetorik der Notenbanken wurde unterdessen zunehmend restriktiver, was zu einer Schwächung der Anleihemärkte führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten zunehmende geopolitische Probleme um die koreanische Halbinsel für erhöhte Marktunsicherheit und -volatilität. Auch wurde die globale Rhetorik der Zentralbanken aggressiver. In Europa kündigte Mario Draghi, Präsident der Europäischen Zentralbank, für 2018 eine Reduzierung der Konjunkturprogramme an. Im November hob die Bank of England den Leitzins um 0,25 % wieder auf das vor dem Referendum herrschende Niveau von 0,5 % an. Dies hatten die Marktteilnehmer weitestgehend erwartet, und nun rechnet man bis Ende 2018 mit keinen weiteren Erhöhungen.

In den zwölf Monaten bis Ende November 2017 überflügelte der Fonds seinen Vergleichsindex. Der Haupttreiber für seine Performance war seine Allokation bei Unternehmensanleihen. Unser themenbasierter Ansatz zur Erkennung relativer Wertchancen trug im Bereich der Unternehmensanleihen zur relativen Rendite bei. Was zukünftige Entwicklungen angeht, so sind wir bei positivem Wirtschaftswachstum und begrenzter Inflation auf Wertpapiere ausgerichtet, die sich in diesem Klima gut entwickeln, darunter Unternehmensanleihen und verbrieft Vermögenswerte. Aus der Bewertungssicht sind wir der Ansicht, dass wir uns in einem Markt für Wertpapierauswahl befinden, da sich die Spreads im letzten Jahr deutlich verengt haben. Angetrieben von einem Anziehen der globalen Wachstumsaussichten, verbessern sich die Fundamentaldaten nun in den meisten Regionen und Sektoren auf breiter Basis. Die Verabschiedung der US-Steuerreform zum Jahresende könnte unseren Schätzungen nach um 0,4 % zum US-Wachstum beitragen. In Europa bedeutet die anhaltende geldpolitische Lockerung, dass wir während der Amtszeit von Präsident Draghi keine Zinserhöhungen erwarten. Wir gehen davon aus, dass die allmähliche Reduzierung der Anleihenkäufe wie angekündigt erfolgen wird, sofern das Wachstum sich nicht umkehrt. Unserer Ansicht nach wäre das Hauptrisiko eine unvorhergesehene Umstellung der Zentralbankpolitik hin zu einer aggressiveren Geldstraffung, d. h. ein politischer Fehler. Ein weiterer wesentlicher Risikofaktor wäre ein unerwarteter Anstieg der Inflation, der zu einer deutlich strengeren Politik der Federal Reserve führen würde. Wir halten mit anderen Worten eine Abkehr von den gegenwärtig lockeren Finanzbedingungen für das größte Risiko für die Entwicklung der US-Wirtschaft.

Datum: 3. Januar 2018 - Invesco Global Asset Management DAC

Invesco Bond Fund

Performance des Fonds (ungeprüft)		Prozentuale Veränderung:		
(Jeweils in der Basiswährung der Anteilklasse, Mittelwert, bei Wiederanlage der Bruttoerträge)		in den letzten 6 Monaten	in den letzten 12 Monaten	in den letzten 5 Jahren (kumulativ)
	Währung			
Invesco Bond Fund - „A SD“-Anteile	USD	2,32	7,30	4,17
Invesco Bond Fund - „A AD EUR“-Anteile	EUR	(3,13)	(3,50)	k/A
Invesco Bond Fund - „A MD“-Anteile	USD	2,34	7,35	4,20
Invesco Bond Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile*	RMB	k/A	2,52	k/A
Invesco Bond Fund - „B SD“-Anteile	USD	1,89	6,38	(0,70)
Invesco Bond Fund - „C SD“-Anteile	USD	2,47	7,61	5,51
Invesco Bond Fund - „C Acc“-Anteile	USD	2,50	7,67	k/A
Invesco Bond Fund - „C Acc EUR HGD“-Anteile	EUR	1,31	5,36	k/A
Invesco Bond Fund - „C Acc GBP“-Anteile	GBP	(2,13)	(0,32)	26,02
Invesco Bond Fund - „I Acc JPY HGD“-Anteile*	JPY	k/A	0,60	k/A
Invesco Bond Fund - „Z SD“-Anteile	USD	2,57	7,71	k/A
Invesco Bond Fund - „Z SD EUR HGD“-Anteile***	EUR	k/A	k/A	k/A
Invesco Bond Fund - „Z Acc“-Anteile***	USD	k/A	k/A	k/A
Invesco Bond Fund - „Z Acc EUR“-Anteile**	EUR	k/A	k/A	k/A
Invesco Bond Fund - „Z Acc EUR HGD“-Anteile**	EUR	k/A	k/A	k/A
Invesco Bond Fund - „Z AD EUR“-Anteile	EUR	(2,87)	(3,15)	k/A
Barclays Capital Global Aggregate (USD) (Vergleichsindex)	USD	2,41	6,53	3,32
Morningstar GIF OS Global Bond*****	USD	2,82	7,59	(1,14)

Quelle: Morningstar

* Am 23. Februar 2017 aufgelöste Anteilklasse.

** Am 28. Juni 2017 aufgelegte Anteilklasse.

*** Am 16. August 2017 aufgelegte Anteilklasse.

**** Am 22. November 2017 aufgelegte Anteilklasse.

***** zu Vergleichszwecken

Angaben zum Nettoinventarwert für den 30. November 2017, 30. November 2016 und 30. November 2015 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.

Kalender-jahr	Höchst- preis „A SD“- Anteile USD	Niedrigst- preis „A SD“- Anteile USD	Höchst- preis „A AD EUR“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „A AD EUR“- Anteile EUR	Höchst- preis „A MD“- Anteile USD	Niedrigst- preis „A MD“- Anteile USD	Höchst- preis „A MD RMB HGD“- Anteile RMB	Niedrigst- preis „A MD RMB HGD“- Anteile RMB	Höchst- preis „B SD“- Anteile USD	Niedrigst- preis „B SD“- Anteile USD
2008	27,65	24,31	k/A	k/A	27,45	24,15	k/A	k/A	25,48	22,34
2009	28,63	24,54	k/A	k/A	28,40	24,44	k/A	k/A	26,00	22,47
2010	29,25	25,76	k/A	k/A	29,01	25,72	k/A	k/A	26,46	23,40
2011	29,97	27,12	k/A	k/A	29,83	27,04	k/A	k/A	27,17	24,61
2012	30,38	28,46	k/A	k/A	30,20	28,27	k/A	k/A	27,51	25,78
2013	29,71	26,78	k/A	k/A	29,67	26,71	103,36	100,00	26,99	24,30
2014	29,23	27,55	10,06	9,92	28,99	27,45	108,89	101,43	26,43	25,01
2015	28,08	26,47	11,78	10,00	27,94	26,40	105,17	93,82	25,46	24,03
2016	28,84	26,19	11,76	10,70	28,71	26,17	113,52	102,78	26,15	23,79
2017*	28,75	26,19	11,60	10,52	28,55	26,17	107,99	104,05	26,05	23,79

Kalender-jahr	Höchst- preis „C SD“- Anteile USD	Niedrigst- preis „C SD“- Anteile USD	Höchst- preis „C Acc“- Anteile USD	Niedrigst- preis „C Acc“- Anteile USD	Höchst- preis „C Acc EUR HGD“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „C Acc EUR HGD“- Anteile EUR	Höchst- preis „C Acc GBP“- Anteile GBP	Niedrigst- preis „C Acc GBP“- Anteile GBP	Höchst- preis „I Acc JPY HGD“- Anteile JPY	Niedrigst- preis „I Acc JPY HGD“- Anteile JPY
2008	28,77	25,28	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	29,85	25,54	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	30,54	26,87	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	31,28	28,29	k/A	k/A	k/A	k/A	20,05	17,63	k/A	k/A
2012	31,71	29,71	k/A	k/A	k/A	k/A	20,93	19,20	k/A	k/A
2013	30,99	27,94	10,16	9,58	k/A	k/A	20,45	18,51	k/A	k/A
2014	30,51	28,74	10,64	9,97	10,87	10,18	20,12	18,48	k/A	k/A
2015	29,30	27,61	10,42	9,93	10,61	10,08	21,48	19,45	1009	973
2016	30,09	27,31	11,07	10,08	11,08	10,10	27,16	20,49	1076	982
2017*	30,00	27,31	11,30	10,15	11,07	10,10	26,59	24,78	1005	982

Invesco Bond Fund

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kalender- jahr	Höchst- preis „Z SD“ Anteile USD	Niedrigst- preis „Z SD“ Anteile USD	Höchst- preis „Z SD EUR HGD“ Anteile EUR	Niedrigst- preis „Z SD EUR HGD“ Anteile EUR	Höchst- preis „Z Acc“ Anteile USD	Niedrigst- preis „Z Acc“ Anteile USD	Höchst- preis „Z Acc EUR“ Anteile EUR	Niedrigst- preis „Z Acc EUR“ Anteile EUR	Höchst- preis „Z Acc EUR HGD“ Anteile EUR	Niedrigst- preis „Z Acc EUR HGD“ Anteile EUR	Höchst- preis „Z AD EUR“ Anteile EUR	Niedrigst- preis „Z AD EUR“ Anteile EUR
2008	k/A	k/A	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	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	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	10,38	9,84	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	10,21	9,79
2014	10,74	10,11	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	11,21	9,85
2015	10,31	9,71	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	12,85	10,89
2016	10,59	9,61	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	12,85	11,66
2017*	10,55	9,61	10,06	9,97	10,23	9,95	10,00	9,70	10,34	9,91	12,65	11,46

Nettoertragsausschüttung

Kalender- jahr	„A SD“ Anteile USD	„A AD EUR“ 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 SD EUR HGD“ Anteile EUR	„Z AD EUR“ Anteile EUR
2008	0,6760	k/A	0,5971	k/A	0,6252	0,7022	k/A	k/A	k/A
2009	0,7703	k/A	0,6023	k/A	0,7030	0,8025	k/A	k/A	k/A
2010	0,5131	k/A	0,5063	k/A	0,2167	0,6069	k/A	k/A	k/A
2011	0,5689	k/A	0,5658	k/A	0,2572	0,6680	k/A	k/A	k/A
2012	0,5399	k/A	0,5368	k/A	0,2212	0,6405	k/A	k/A	k/A
2013	0,4447	k/A	0,4430	0,4875	0,1488	0,5370	0,0733	k/A	0,0736
2014	0,6424	0,0287	0,6388	2,3727	0,3246	0,7444	0,2744	k/A	0,2952
2015	0,5316	0,2257	0,5288	1,9525	0,2328	0,6265	0,2325	k/A	0,2931
2016	0,5371	0,2262	0,5343	2,1090	0,2630	0,6328	0,2348	k/A	0,2937
2017*	0,6317	0,2415	0,6281	0,4443	0,3460	0,7307	0,2692	k/A	0,3063

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

Kalender- jahr	„A SD“ Anteile USD	„A AD EUR“ 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 SD EUR HGD“ Anteile USD	„Z AD EUR“ Anteile EUR
2008	77,93	k/A	68,83	k/A	72,07	80,95	k/A	k/A	k/A
2009	88,80	k/A	69,43	k/A	81,04	92,51	k/A	k/A	k/A
2010	59,15	k/A	58,36	k/A	24,98	69,96	k/A	k/A	k/A
2011	65,58	k/A	65,22	k/A	29,65	77,00	k/A	k/A	k/A
2012	62,24	k/A	61,88	k/A	25,50	73,83	k/A	k/A	k/A
2013	51,26	k/A	51,07	56,20	17,15	61,90	8,45	k/A	8,48
2014	74,05	3,31	73,64	273,51	37,42	85,81	31,63	k/A	34,03
2015	61,28	26,02	60,96	225,07	26,84	72,22	26,80	k/A	33,79
2016	61,91	26,07	61,59	243,11	30,32	72,95	27,07	k/A	33,86
2017*	72,82	27,84	72,40	51,22	39,88	84,23	31,03	k/A	35,31

* zum 31. Dezember 2017.

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	11. 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 gestellt.

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 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
VEREINIGTE STAATEN (28,88 %) (30. November 2016: 20,22 %)			
AerCap Global Aviation Trust FRN 6.5% USD 15/06/2045 144A*	1.449.000	1.578.410	0,49
Air Lease Corp 3% USD 15/09/2023	750.000	747.474	0,23
Air Lease Corp 3.625% USD 01/04/2027	570.000	569.493	0,18
Amazon.com Inc 3.15% USD 22/08/2027	822.000	824.900	0,25
Arrow Electronics Inc 3.875% USD 12/01/2028	985.000	985.236	0,30
AT&T Inc 4.9% USD 14/08/2037	1.475.000	1.472.341	0,45
AT&T Inc 5.3% USD 14/08/2058	624.000	619.612	0,19
BAT Capital Corp 2.125% GBP 15/08/2025	600.000	792.872	0,24
Bear Stearns ARM Trust 2005-10 FRN 3.499% USD 25/10/2035*	506.851	507.361	0,16
Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-A1 FRN 3.651% USD 25/02/2037*	661.309	666.448	0,21
Chase Mortgage Trust 2016-2 FRN 3.75% USD 25/12/2045*	455.528	454.398	0,14
Citigroup Mortgage Loan Trust 2005-11 FRN 3.63% USD 25/10/2035*	822.203	831.424	0,26
Dell International LLC / EMC Corp 3.48% USD 01/06/2019	1.500.000	1.520.402	0,47
Dell International LLC / EMC Corp 5.45% USD 15/06/2023	1.400.000	1.517.027	0,47
Deutsche Mortgage Securities Inc Re-REMIC Trust Certificates Series 2007-WM1 FRN 3.197% USD 27/06/2037*	938.486	955.480	0,29
Energy Transfer Partners LP FRN 6.25% USD Perpetual*	1.213.000	1.191.014	0,37
Energy Transfer Partners LP FRN 6.625% USD Perpetual*	1.296.000	1.270.890	0,39
Enterprise Products Operating LLC FRN 4.875% USD 16/08/2077*	1.114.000	1.111.215	0,34
Enterprise Products Operating LLC FRN 5.25% USD 16/08/2077*	932.000	936.082	0,29
Equinix Inc 2.875% EUR 01/10/2025	350.000	424.649	0,13
General Motors Financial Co Inc 2.25% GBP 06/09/2024	1.100.000	1.452.667	0,45
General Motors Financial Co Inc FRN 5.75% USD Perpetual*	1.296.000	1.347.451	0,41
Iron Mountain Inc 3% EUR 15/01/2025	400.000	487.498	0,15
Kronos International Inc 3.75% EUR 15/09/2025	200.000	247.163	0,08
Lendlease US Capital Inc 4.5% USD 26/05/2026	1.200.000	1.234.949	0,38
Michael Kors USA Inc 4% USD 01/11/2024	446.000	450.223	0,14
National Capital Trust I FRN 5.62% GBP Perpetual*	850.000	1.187.132	0,37
Owens Corning 4.3% USD 15/07/2047	1.250.000	1.219.782	0,38
Plains All American Pipeline LP FRN 6.125% USD Perpetual*	924.000	903.210	0,28
Rabobank Capital Funding Trust IV FRN 5.556% GBP Perpetual*	1.150.000	1.658.250	0,51
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% USD 15/03/2028	808.000	819.531	0,25
Select Income REIT 4.25% USD 15/05/2024	1.090.000	1.093.673	0,34
Sherwin-Williams Co 3.125% USD 01/06/2024	423.000	425.307	0,13
SunTrust Banks Inc FRN 5.05% USD Perpetual*	1.270.000	1.296.987	0,40
Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% EUR 24/07/2037	200.000	242.486	0,07
T-Mobile USA Inc 6.375% USD 01/03/2025	850.000	911.625	0,28
United Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 3.65% USD 07/01/2026	1.032.000	1.027.183	0,32
United Airlines 2016-2 Class B Pass Through Trust 3.65% USD 07/10/2025	1.303.000	1.294.883	0,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% USD 15/04/2022	10.000.000	10.069.511	3,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% USD 15/07/2027	5.000.000	4.972.182	1,53
United States Treasury Note 2.75% USD 15/02/2024	550.000	566.479	0,17
United States Treasury Note 1.5% USD 15/08/2026	18.430.000	17.184.535	5,29
United States Treasury Note 6.25% USD 15/05/2030	4.400.000	6.196.437	1,91
United States Treasury Note 4.625% USD 15/02/2040	1.500.000	1.976.953	0,61
United States Treasury Note 2.875% USD 15/05/2043	2.000.000	2.027.187	0,62
United States Treasury Note 3% USD 15/02/2047	5.300.000	5.487.570	1,69
VEREIT Operating Partnership LP 3.95% USD 15/08/2027	1.500.000	1.489.251	0,46
Verizon Communications Inc 2.625% USD 15/08/2026	950.000	893.512	0,28
Verizon Communications Inc 2.875% EUR 15/01/2038	600.000	729.611	0,22
Verizon Communications Inc 4.125% USD 15/08/2046	1.250.000	1.144.184	0,35
VMware Inc 3.9% USD 21/08/2027	874.000	873.850	0,27
Volkswagen Group of America Finance LLC 2.125% USD 23/05/2019	900.000	898.817	0,28
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2006-C27 FRN 5.825% USD 15/07/2045*	222.050	223.618	0,07
Wells Fargo & Co FRN 5.875% USD Perpetual*	1.400.000	1.557.234	0,48
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C17 FRN 5.294% USD 15/12/2046*	1.200.000	1.168.926	0,36
		93.736.585	28,88

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (11,65 %) (30. November 2016: 10,47 %)			
AA Bond Co Ltd 2.75% GBP 31/07/2023	300.000	399.170	0,12
Ardonagh Midco 3 Plc 8.375% GBP 15/07/2023	400.000	554.677	0,17
Bank of Scotland Capital Funding LP FRN 7.754% GBP Perpetual*	1.000.000	1.587.016	0,49
Barclays Plc 1.875% EUR 23/03/2021	1.600.000	1.992.104	0,61
Barclays Plc FRN 7.875% USD Perpetual*	650.000	715.718	0,22
CNRC Capitale Ltd FRN 3.9% USD Perpetual*	450.000	446.654	0,14
Coventry Building Society FRN 6.375% GBP Perpetual*	800.000	1.124.272	0,35
Direct Line Insurance Group Plc FRN 9.25% GBP 27/04/2042*	900.000	1.576.894	0,49
DS Smith Plc 1.375% EUR 26/07/2024	650.000	777.979	0,24
DS Smith Plc 2.875% GBP 26/07/2029	550.000	720.048	0,22
EC Finance Plc 2.375% EUR 15/11/2022	100.000	121.628	0,04
G4S International Finance Plc 1.5% EUR 02/06/2024	650.000	782.045	0,24
Go-Ahead Group Plc 2.5% GBP 06/07/2024	550.000	730.966	0,23
Huarong Finance 2017 Co Ltd FRN 4.5% USD Perpetual*	800.000	810.546	0,25
Huarong Finance II Co Ltd FRN 2.875% USD Perpetual*	1.150.000	1.098.423	0,34
Huarong Universe Investment Holding Ltd 1.625% EUR 05/12/2022	1.800.000	2.115.477	0,65
Iceland Bondco Plc 4.625% GBP 15/03/2025	700.000	896.149	0,28
LHC3 Plc 4.125% EUR 15/08/2024	500.000	610.788	0,19
Lloyds Bank Plc FRN 12% USD Perpetual*	500.000	676.250	0,21
LTC GB Ltd 2.75% USD 26/05/2021	600.000	593.349	0,18
Miller Homes Group Holdings Plc 5.5% GBP 15/10/2024	150.000	205.753	0,06
Nationwide Building Society FRN 2% EUR 25/07/2029*	600.000	724.433	0,22
Nationwide Building Society FRN 6.875% GBP Perpetual*	800.000	1.133.716	0,35
Newday Bondco Plc 7.375% GBP 01/02/2024	350.000	449.382	0,14
NGG Finance Plc FRN 5.625% GBP 18/06/2073*	500.000	762.975	0,24
Pinewood Finco Plc 3.75% GBP 01/12/2023	150.000	204.116	0,06
Prudential Plc 5.25% USD Perpetual	400.000	409.544	0,13
RAC Bond Co Plc 5% GBP 06/11/2022	250.000	334.501	0,10
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 2% EUR 08/03/2023*	650.000	809.481	0,25
Royal Bank of Scotland Group Plc 5.5% EUR Perpetual	500.000	599.715	0,19
Saga Plc 3.375% GBP 12/05/2024	200.000	266.655	0,08
Santander UK Group Holdings Plc FRN 6.75% GBP Perpetual*	550.000	810.775	0,25
SSE Plc FRN 3.875% GBP Perpetual*	775.000	1.082.663	0,33
Standard Chartered Bank 7.75% GBP 03/04/2018	900.000	1.236.686	0,38
Standard Chartered Plc 3.05% USD 15/01/2021	900.000	909.616	0,28
Standard Chartered Plc FRN 7.5% USD Perpetual*	550.000	596.750	0,18
Standard Chartered Plc FRN 7.75% USD Perpetual*	500.000	549.375	0,17
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.25% USD 04/05/2020	900.000	893.754	0,28
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.5% USD 04/05/2027	1.400.000	1.406.809	0,43
TalkTalk Telecom Group Plc 5.375% GBP 15/01/2022	350.000	468.280	0,14
TSB Banking Group Plc FRN 5.75% GBP 06/05/2026*	600.000	880.585	0,27
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 22/07/2019	600.000	822.775	0,25
United Kingdom Gilt 1.5% GBP 22/07/2047	1.800.000	2.205.839	0,68
Vedanta Resources Plc 6,375% USD 30/07/2022	500.000	523.750	0,16
Vodafone Group Plc 3.375% GBP 08/08/2049	650.000	801.499	0,25
Yorkshire Building Society FRN 3.375% GBP 13/09/2028*	300.000	402.141	0,12
		37.821.721	11,65
JAPAN (9,44 %) (30. November 2016: 3,06 %)			
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd FRN 4% USD Perpetual*	850.000	837.335	0,26
Japan Government Forty Year Bond 0.4% JPY 20/03/2056	360.000.000	2.624.398	0,81
Japan Government Thirty Year Bond 2% JPY 20/12/2033	721.100.000	8.065.177	2,48
Japan Government Thirty Year Bond 2.2% JPY 20/09/2039	577.950.000	6.791.852	2,09
Japan Government Thirty Year Bond 1.9% JPY 20/09/2042	141.300.000	1.596.591	0,49
Japan Government Twenty Year Bond 1,8% JPY 20/06/2023	621.500.000	6.119.034	1,89
Japan Government Twenty Year Bond 2,3% JPY 20/03/2026	11.100.000	117.844	0,04
Nippon Life Insurance Co FRN 5% USD 18/10/2042*	1.000.000	1.063.750	0,33
Nippon Life Insurance Co FRN 4.7% USD 20/01/2046*	700.000	726.250	0,22
SoftBank Group Corp 4.75% EUR 30/07/2025	350.000	461.926	0,14

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapiieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
JAPAN (9,44 %) (30. November 2016: 3,06 %) (Fortsetzung)			
SoftBank Group Corp 3.125% EUR 19/09/2025	850.000	1.007.940	0,31
SoftBank Group Corp 4% EUR 19/09/2029	1.050.000	1.231.760	0,38
		30.643.857	9,44
NORWEGEN (5,15 %) (30. November 2016: 3,77 %)			
DNB Bank ASA FRN 1.25% EUR 01/03/2027*	550.000	662.691	0,20
DNB Bank ASA FRN 5.75% USD Perpetual*	1.500.000	1.547.850	0,48
Norway Government Bond 2% NOK 24/05/2023	115.000.000	14.519.205	4,47
		16.729.746	5,15
DEUTSCHLAND (3,91 %) (30. November 2016: 2,51 %)			
ADLER Real Estate AG 1.5% EUR 06/12/2021	400.000	471.448	0,15
Bayer AG FRN 2.375% EUR 02/04/2075*	400.000	487.925	0,15
Bundesrepublik Deutschland 4.75% EUR 04/07/2034	2.500.000	4.782.460	1,47
Bundesrepublik Deutschland 4% EUR 04/01/2037	1.400.000	2.558.915	0,79
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 2.875% EUR 15/07/2022	100.000	121.328	0,04
Deutsche Bank AG 2.85% USD 10/05/2019	1.000.000	1.005.055	0,31
Deutsche Bank AG 3.375% USD 12/05/2021	1.000.000	1.012.682	0,31
Deutsche Boerse AG FRN 2.75% EUR 05/02/2041*	900.000	1.141.369	0,35
Evonik Industries AG FRN 2.125% EUR 07/07/2077*	250.000	301.715	0,09
IHO Verwaltungs GmbH 3.75% EUR 15/09/2026	625.000	796.860	0,25
		12.679.757	3,91
NIEDERLANDE (3,83 %) (30. November 2016: 5,70 %)			
ABN AMRO Bank NV FRN 4.4% USD 27/03/2028*	1.400.000	1.447.558	0,44
AT Securities BV FRN 5.25% USD Perpetual*	1.000.000	1.000.938	0,31
CBR Fashion Finance BV 5.125% EUR 01/10/2022	100.000	118.771	0,04
Constellium NV 4.25% EUR 15/02/2026	100.000	120.149	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 5.5% EUR Perpetual*	800.000	1.030.023	0,32
ING Bank NV FRN 4.125% USD 21/11/2023*	750.000	761.542	0,23
ING Groep NV FRN 2.483% USD 29/03/2022*	1.350.000	1.375.060	0,42
NN Group NV FRN 4.625% EUR 13/01/2048*	450.000	621.722	0,19
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	1.200.000	1.448.820	0,45
Petrobras Global Finance BV 7.375% USD 17/01/2027	689.000	767.546	0,24
Volkswagen Financial Services NV 1.5% GBP 12/04/2021	700.000	938.042	0,29
Volkswagen International Finance NV 1.875% EUR 30/03/2027	800.000	988.344	0,30
Volkswagen International Finance NV FRN 3.875% EUR Perpetual*	1.175.000	1.426.269	0,44
Volkswagen International Finance NV FRN 3.5% EUR Perpetual*	325.000	391.042	0,12
		12.435.826	3,83
PORTUGAL (3,54 %) (30. November 2016: 0,27 %)			
EDP - Energias de Portugal SA FRN 5.375% EUR 16/09/2075*	700.000	925.853	0,28
Portugal Obrigações do Tesouro OT 4.125% EUR 14/04/2027	7.500.000	10.567.192	3,26
		11.493.045	3,54
IRLAND (2,79 %) (30. November 2016: 2,02 %)			
Allied Irish Bank Plc FRN 4.125% EUR 26/11/2025*	600.000	772.463	0,24
Beazley Insurance DAC 5.875% USD 04/11/2026	1.050.000	1.116.875	0,34
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 5.625% USD 24/06/2046*	1.000.000	1.103.690	0,34
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 4.75% USD Perpetual	650.000	646.620	0,20
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc FRN 7.5% USD 05/10/2027*	1.078.000	1.001.193	0,31
Fresenius Finance Ireland Plc 1.5% EUR 30/01/2024	150.000	184.530	0,06
Fresenius Finance Ireland Plc 3% EUR 30/01/2032	200.000	257.579	0,08
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio A**	3.336.435	3.336.435	1,03
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5.5% GBP 15/09/2024	450.000	620.442	0,19
		9.039.827	2,79
AUSTRALIEN (2,76 %) (30. November 2016: 4,66 %)			
AusNet Services Holdings Pty Ltd FRN 5.75% USD 17/03/2076*	1.250.000	1.349.950	0,42
Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN 6.75% USD Perpetual*	1.200.000	1.371.000	0,42
Australia Government Bond 3.75% AUD 21/04/2037	3.050.000	2.571.982	0,79
Commonwealth Bank of Australia FRN 3.375% USD 20/10/2026*	650.000	648.248	0,20
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% USD 15/05/2022	350.000	357.438	0,11
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5.125% USD 15/05/2024	450.000	462.938	0,14

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
AUSTRALIEN (2,76 %) (30. November 2016: 4,66 %) (Fortsetzung)			
QBE Insurance Group Ltd FRN 5.875% USD 17/06/2046*	400.000	437.844	0,14
Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 3.75% USD 23/03/2027	650.000	661.125	0,20
Westpac Banking Corp/New Zealand FRN 5% USD Perpetual*	1.100.000	1.100.669	0,34
		8.961.194	2,76
SCHWEDEN (2,66 %) (30. November 2016: 2,20 %)			
Intrum Justitia AB FRN 2.625% EUR 15/07/2022*	600.000	723.947	0,22
Intrum Justitia AB 2.75% EUR 15/07/2022	500.000	604.425	0,19
Intrum Justitia AB 3.125% EUR 15/07/2024	350.000	424.345	0,13
Nordea Bank AB FRN 1.875% EUR 10/11/2025*	750.000	925.127	0,28
Nordea Bank AB FRN 6.125% USD Perpetual*	800.000	865.000	0,27
Nordea Bank AB FRN 3.5% EUR Perpetual*	200.000	239.382	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 5.75% USD Perpetual*	1.000.000	1.033.025	0,32
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 5.625% USD Perpetual*	800.000	832.200	0,26
Svenska Handelsbanken AB FRN 5.25% USD Perpetual*	1.500.000	1.532.955	0,47
Swedbank AB FRN 5.5% USD Perpetual*	1.400.000	1.450.750	0,45
		8.631.156	2,66
LUXEMBURG (2,53 %) (30. November 2016: 2,83 %)			
ADO Properties SA 1.5% EUR 26/07/2024	500.000	600.297	0,18
Allergan Funding SCS 3.8% USD 15/03/2025	1.500.000	1.518.113	0,47
B&M European Value Retail SA 4.125% GBP 01/02/2022	400.000	554.457	0,17
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund **	1.028.032	4.271.565	1,32
Matterhorn Telecom SA 4% EUR 15/11/2027	400.000	470.823	0,15
SES SA FRN 5.625% EUR Perpetual*	600.000	789.199	0,24
		8.204.454	2,53
KAIMANINSELN (2,26 %) (30. November 2016: 1,84 %)			
Alibaba Group Holding Ltd 3.4% USD 06/12/2027	850.000	847.318	0,26
Alibaba Group Holding Ltd 4% USD 06/12/2037	200.000	201.702	0,06
Alibaba Group Holding Ltd 4.2% USD 06/12/2047	400.000	405.980	0,13
Baidu Inc 2.875% USD 06/07/2022	500.000	498.553	0,15
Baidu Inc 3.625% USD 06/07/2027	450.000	448.818	0,14
CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd FRN 4% USD Perpetual*	1.250.000	1.268.911	0,39
CSCEC Finance Cayman II Ltd 2.9% USD 05/07/2022	300.000	299.636	0,09
CSCEC Finance Cayman II Ltd 3.5% USD 05/07/2027	400.000	397.000	0,12
ENN Energy Holdings Ltd 3.25% USD 24/07/2022	500.000	500.798	0,16
HPHT Finance 17 Ltd 2.75% USD 11/09/2022	450.000	441.506	0,14
Latam Finance Ltd 6.875% USD 11/04/2024	1.134.000	1.196.370	0,37
Longfor Properties Co Ltd 3.875% USD 13/07/2022	200.000	201.429	0,06
OmGrid Funding Ltd 5.196% USD 16/05/2027	614.000	610.900	0,19
		7.318.921	2,26
SPANIEN (2,08 %) (30. November 2016: 3,63 %)			
Bankia SA FRN 3.375% EUR 15/03/2027*	400.000	499.206	0,16
Cellnex Telecom SA 2.375% EUR 16/01/2024	400.000	485.685	0,15
Spain Government Bond 1.5% EUR 30/04/2027	4.800.000	5.750.814	1,77
		6.735.705	2,08
KANADA (2,03 %) (30. November 2016: 1,69 %)			
City of Toronto Canada 3.4% CAD 21/05/2024	3.600.000	2.952.979	0,91
Enbridge Inc 3.7% USD 15/07/2027	361.000	361.232	0,11
Enbridge Inc FRN 6% USD 15/01/2077*	672.000	703.920	0,22
Iron Mountain Canada Operations ULC 5.375% CAD 15/09/2023	1.200.000	983.205	0,30
Magna International Inc 1.5% EUR 25/09/2027	350.000	424.743	0,13
Transcanada Trust FRN 5.3% USD 15/03/2077*	1.130.000	1.170.256	0,36
		6.596.335	2,03
FRANKREICH (1,86 %) (30. November 2016: 3,05 %)			
BPCE SA FRN 2.666% USD 22/05/2022*	1.150.000	1.167.527	0,36
Electricite de France SA FRN 4.125% EUR Perpetual*	1.000.000	1.264.243	0,39
Engie SA FRN 3.875% EUR Perpetual*	800.000	1.061.084	0,33
La Financiere Atalian SAS 4% EUR 15/05/2024	350.000	436.773	0,13
Orange SA FRN 5.75% GBP Perpetual*	850.000	1.276.265	0,39

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
FRANKREICH (1,86 %) (30. November 2016: 3,05 %) (Fortsetzung)			
Veolia Environnement SA FRN 4.45% EUR Perpetual*	700.000	840.752	0,26
		6.046.644	1,86
ITALIEN (1,74 %) (30. November 2016: 9,58 %)			
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.125% EUR 26/11/2025	1.200.000	1.532.182	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% EUR 01/03/2047	2.800.000	3.167.123	0,98
Nuovo Trasporto Viaggiatori SpA FRN 3.5% EUR 01/06/2023*	150.000	181.659	0,06
Wind Tre SpA 2.625% EUR 20/01/2023	650.000	762.699	0,23
		5.643.663	1,74
CHINA (1,64 %) (30. November 2016: 0,53 %)			
China Construction Bank Corp FRN 4.65% USD Perpetual*	600.000	603.447	0,19
China Construction Bank Corp FRN 2.249% USD 31/05/2020*	1.450.000	1.451.812	0,45
China Minmetals Corp FRN 3.75% USD Perpetual*	2.400.000	2.376.000	0,73
Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 6% USD Perpetual*	850.000	880.665	0,27
		5.311.924	1,64
MEXIKO (1,56 %) (30. November 2016: 3,23 %)			
Mexican Bonos 5% MXN 11/12/2019	37.340.000	1.935.589	0,60
Petroleos Mexicanos 6.5% USD 13/03/2027	2.806.000	3.112.555	0,96
		5.048.144	1,56
ÖSTERREICH (1,39 %) (30. November 2016: 1,56 %)			
Erste Group Bank AG FRN 5.5% USD 26/05/2025*	1.200.000	1.263.786	0,39
OMV AG FRN 5.25% EUR Perpetual*	1.000.000	1.347.794	0,42
Steinhoff Europe AG 1.875% EUR 24/01/2025	400.000	423.774	0,13
UNIQA Insurance Group AG FRN 6% EUR 27/07/2046*	1.000.000	1.471.314	0,45
		4.506.668	1,39
SCHWEIZ (1,33 %) (30. November 2016: 1,62 %)			
Credit Suisse AG FRN 5.75% EUR 18/09/2025*	1.000.000	1.350.380	0,42
UBS Group AG FRN 6.875% USD Perpetual*	1.000.000	1.076.328	0,33
UBS Group AG FRN 7.125% USD Perpetual*	600.000	640.337	0,20
Zuercher Kantonalbank FRN 2.625% EUR 15/06/2027*	1.000.000	1.251.711	0,38
		4.318.756	1,33
HONGKONG (0,80 %) (30. November 2016: 0,25 %)			
CRCC Yupeng Ltd FRN 3.95% USD Perpetual*	700.000	705.229	0,22
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% USD 09/11/2027	1.100.000	1.099.342	0,34
Weichai International Hong Kong Energy Group Co Ltd FRN 3.75% USD Perpetual*	800.000	787.000	0,24
		2.591.571	0,80
BELGIEN (0,77 %) (30. November 2016: 0,87 %)			
Belfius Bank SA/NV 3.125% EUR 11/05/2026	800.000	1.044.894	0,32
KBC Group NV FRN 5.625% EUR Perpetual*	800.000	994.740	0,31
RESA SA 1% EUR 22/07/2026	400.000	468.262	0,14
		2.507.896	0,77
SINGAPUR (0,64 %) (30. November 2016: 1,32 %)			
Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd 1.125% EUR 18/07/2020	650.000	778.475	0,24
COSL Singapore Capital Ltd 4.5% USD 30/07/2025	1.250.000	1.310.937	0,40
		2.089.412	0,64
INDONESIEN (0,54 %) (30. November 2016: Null)			
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia 3.875% USD 06/04/2024	600.000	612.219	0,19
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% USD 29/03/2027	1.098.000	1.130.995	0,35
		1.743.214	0,54
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (0,46 %) (30. November 2016: Null)			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% USD 02/11/2029	1.500.000	1.485.443	0,46
BERMUDA (0,40 %) (30. November 2016: Null)			
Shenzhen International Holdings Ltd FRN 3.95% USD Perpetual*	1.300.000	1.296.100	0,40
EKUADOR (0,34 %) (30. November 2016: Null)			
Ecuador Government International Bond 9.625% USD 02/06/2027	1.000.000	1.112.500	0,34

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
INDIEN (0,33 %) (30. November 2016: 0,37 %)			
Delhi International Airport Ltd 6.125% USD 31/10/2026	1.000.000	1.070.285	0,33
UKRAINE (0,33 %) (30. November 2016: Null)			
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2022	1.000.000	1.066.250	0,33
BRASILIEN (0,25 %) (30. November 2016: Null)			
Vale SA 3.75% EUR 10/01/2023	600.000	799.873	0,25
OMAN (0,19 %) (30. November 2016: Null)			
Oman Government International Bond 6.5% USD 08/03/2047	619.000	624.930	0,19
DÄNEMARK (0,13 %) (30. November 2016: Null)			
Danske Bank A/S FRN 6.125% USD Perpetual*	400.000	428.848	0,13
GUERNSEY (0,09 %) (30. November 2016: Null)			
EFG International Guernsey Ltd FRN 5% USD 05/04/2027*	300.000	303.005	0,09
CURACAO (0,04 %) (30. November 2016: Null)			
Teva Pharmaceutical Finance IV BV 2.875% EUR 15/04/2019	110.000	132.599	0,04
POLEN (Null) (30. November 2016: 7,30 %)			
UNGARN (Null) (30. November 2016: 1,43 %)			
PANAMA (Null) (30. November 2016: 0,60 %)			
FINNLAND (Null) (30. November 2016: 0,55 %)			
MAURITIUS (Null) (30. November 2016: 0,42 %)			
CHILE (Null) (30. November 2016: 0,16 %)			
NEUSEELAND (Null) (30. November 2016: 0,11 %)			

Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 312.982.823)	319.155.854	98,34
--	--------------------	--------------

* Die wiedergegebenen Zinssätze entsprechen den am 30. November 2017 vorherrschenden Werten.

** Anlagefonds (siehe Erläuterung 3).

Offene Währungsterminkontrakte (0,32 %) (30. November 2016: -0,36 %)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von USD 15.057.727	Verkauf von NOK 118.722.000	Goldman Sachs	20.12.2017	730.847	0,23
Kauf von TWD 270.000.000	Verkauf von USD 8.558.825	Goldman Sachs	22.12.2017	450.443	0,14
Kauf von EUR 11.466.508	Verkauf von SEK 110.000.000	Goldman Sachs	22.12.2017	436.134	0,14
Kauf von USD 9.622.084	Verkauf von AUD 12.278.000	Goldman Sachs	20.12.2017	332.962	0,10
Kauf von EUR 18.966.704	Verkauf von USD 22.150.089	BNY Mellon	07.12.2017	311.646	0,09
Kauf von INR 200.000.000	Verkauf von USD 2.830.456	Goldman Sachs	22.12.2017	262.493	0,08
Kauf von MYR 13.000.000	Verkauf von USD 2.931.229	Goldman Sachs	22.12.2017	247.071	0,08
Kauf von INR 200.000.000	Verkauf von USD 2.859.185	Royal Bank of Canada	22.12.2017	233.764	0,07
Kauf von JPY 1.000.000.000	Verkauf von USD 8.791.595	BNY Mellon	20.12.2017	122.097	0,04
Kauf von PLN 13.000.000	Verkauf von USD 3.552.611	CIBC	20.12.2017	105.381	0,03
Kauf von USD 3.263.462	Verkauf von BRL 10.400.000	Goldman Sachs	20.12.2017	78.455	0,02
Kauf von KRW 4.300.000.000	Verkauf von USD 3.912.648	Goldman Sachs	20.12.2017	38.617	0,01
Kauf von BRL 10.400.000	Verkauf von USD 3.165.424	Deutsche Bank Securities	18.12.2017	19.583	0,01
Kauf von USD 1.165.673	Verkauf von CHF 1.132.000	Goldman Sachs	20.12.2017	16.528	0,01
Kauf von USD 376.088	Verkauf von HUF 97.721.000	Goldman Sachs	20.12.2017	6.115	0,00
Kauf von USD 119.127	Verkauf von EUR 100.000	Barclays	20.12.2017	584	0,00
Kauf von USD 131.950	Verkauf von EUR 111.358	BNY Mellon	04.12.2017	101	0,00
Kauf von USD 6.606	Verkauf von EUR 5.532	BNY Mellon	07.12.2017	55	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				3.392.876	1,05

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Offene Währungsterminkontrakte (0,32 %) (30. November 2016: -0,36 %) (Fortsetzung)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Verlust					
Kauf von EUR 221.739	Verkauf von USD 263.239	BNY Mellon	07.12.2017	(638)	(0,00)
Kauf von DKK 4.800.000	Verkauf von USD 765.879	Goldman Sachs	20.12.2017	(1.206)	(0,00)
Kauf von USD 116.699	Verkauf von EUR 100.000	BNY Mellon	22.12.2017	(1.861)	(0,00)
Kauf von USD 240.793	Verkauf von EUR 205.000	CitiBank	22.12.2017	(2.256)	(0,00)
Kauf von EUR 1.228.000	Verkauf von USD 1.458.092	Goldman Sachs	20.12.2017	(2.388)	(0,00)
Kauf von JPY 145.000.000	Verkauf von USD 1.300.269	Deutsche Bank Securities	20.12.2017	(7.784)	(0,00)
Kauf von USD 4.813.044	Verkauf von EUR 4.087.405	BNY Mellon	07.12.2017	(27.555)	(0,01)
Kauf von USD 6.729.882	Verkauf von EUR 5.700.000	Goldman Sachs	22.12.2017	(28.061)	(0,01)
Kauf von USD 18.689.094	Verkauf von JPY 2.100.000.000	CitiBank	20.12.2017	(29.660)	(0,01)
Kauf von USD 1.508.101	Verkauf von MXN 28.771.000	Goldman Sachs	20.12.2017	(37.280)	(0,01)
Kauf von USD 3.355.586	Verkauf von PLN 12.081.000	Goldman Sachs	20.12.2017	(43.814)	(0,02)
Kauf von SEK 80.000.000	Verkauf von EUR 8.122.329	CitiBank	20.12.2017	(60.330)	(0,02)
Kauf von CAD 5.002.000	Verkauf von USD 4.014.353	Goldman Sachs	20.12.2017	(132.846)	(0,04)
Kauf von USD 6.030.458	Verkauf von INR 400.000.000	CitiBank	22.12.2017	(155.440)	(0,05)
Kauf von USD 19.865.574	Verkauf von GBP 14.896.000	Goldman Sachs	20.12.2017	(179.328)	(0,06)
Kauf von JPY 5.080.832.000	Verkauf von USD 45.490.890	Goldman Sachs	20.12.2017	(201.918)	(0,06)
Kauf von USD 2.847.443	Verkauf von MYR 13.000.000	Goldman Sachs	22.12.2017	(330.857)	(0,10)
Kauf von SEK 118.300.000	Verkauf von USD 14.641.020	Goldman Sachs	20.12.2017	(492.205)	(0,15)
Kauf von USD 8.385.093	Verkauf von TWD 270.000.000	Goldman Sachs	22.12.2017	(624.175)	(0,19)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				(2.359.602)	(0,73)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, netto				1.033.274	0,32

Optionen (0,12 %) (30. November 2016: 0,01 %)

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 Put-Optionen							
Euro-Bund Put Option strike price							
22.12.2017	(180)	EUR 155.5 (secured)	Merrill Lynch	EUR	(27.990.000)	(2.131)	0,00
Verkaufte Put-Optionen, insgesamt						(2.131)	0,00
Gekaufte Put-Optionen							
Euro-Bund Put Option strike price							
22.12.2017	180	EUR 159.5 (secured)	Merrill Lynch	EUR	-	9.588	0,00
European Put Option strike price							
01.03.2018	5.300.000	EUR 1.14 (secured)	Barclays	EUR	-	9.800	0,00
Gekaufte Put-Optionen, insgesamt						19.388	0,00
Swaption							
Buy European Payer Swaption -							
21.03.2018	20.000.000	Pay Fixed 5% 22/03/2018	BNP Paribas	USD	20.000.000	71.828	0,02
Buy European Payer Swaption -							
26.03.2018	15.000.000	Pay Fixed 2.245% / Receive USD 3 months 27/03/2018	Morgan Stanley	USD	15.000.000	303.464	0,10
						375.292	0,12
Swaption, insgesamt						375.292	0,12
Gesamtzahl der Optionen						392.549	0,12

Futures (-0,13 %) (30. November 2016: -0,13 %)

30. November 2017	Kontrakte	Vertragspartner	Engagement	Lang/Kurz	Margin USD	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Beschreibung							
Canada 10yr Bond Future March 2018	144	Merrill Lynch	15.529.858	Lang	192.015	10.612	0,00
Euro-Bund Future December 2017	91	Merrill Lynch	17.506.874	Lang	157.006	90.756	0,03
U.S. 10yr Ultra Future March 2018	(165)	Merrill Lynch	(22.102.266)	Kurz	84.787	65.742	0,02
U.S. 10yr Note (CBT) March 2018	(125)	Merrill Lynch	(15.592.774)	Kurz	50.671	44.922	0,01

Invesco Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Futures (-0,13 %) (30. November 2016: -0,13 %) (Fortsetzung)

30. November 2017 Beschreibung	Kontrakte	Vertragspartner	Engagement	Lang/Kurz	Margin USD	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Japan 10yr Bond (OSE) Future December 2017	(9)	Merrill Lynch	(12.079.694)	Kurz	27.241	14.822	0,01
Euro-Buxl 30yr Bond December 2017	1	Merrill Lynch	197.204	Lang	4.252	1.605	0,00
					515.972	228.459	0,07
Euro-BTP Future December 2017	(60)	Merrill Lynch	(9.607.022)	Kurz	415.503	(377.443)	(0,12)
Euro-OAT Future December 2017	(42)	Merrill Lynch	(7.815.097)	Kurz	178.953	(141.221)	(0,04)
Euro-BOBL Future December 2017	(133)	Merrill Lynch	(20.905.586)	Kurz	144.935	(36.095)	(0,01)
Australia 10yr Bond Future December 2017	(24)	Merrill Lynch	(2.484.161)	Kurz	72.752	(29.842)	(0,01)
U.S. Ultra Bond (CBT) March 2018	20	Merrill Lynch	3.333.750	Lang	50.076	(29.375)	(0,01)
Long Gilt Future March 2018	12	Merrill Lynch	1.992.653	Lang	35.493	(18.150)	(0,01)
U.S. Long Bond (CBT) March 2018	18	Merrill Lynch	2.754.281	Lang	30.156	(16.313)	0,00
U.S. 2yr Note (CBT) March 2018	115	Merrill Lynch	24.671.094	Lang	25.012	(2.695)	0,00
					952.880	(651.134)	(0,20)
Futures, gesamt						(422.675)	(0,13)

Kreditsausfall-Swaps (-0,41 %) (30. November 2016: -0,44 %)

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 28 V1	20/12/2022	USD	CitiBank	7.000.000	260.645	260.645	0,08
Kauf	Republic of South Africa 5.5% March 2020	20/12/2022	USD	CitiBank	13.000.000	487.688	487.688	0,15
						748.333	748.333	0,23
Nicht realisierter Gewinn aus Kreditsausfall-Swaps								
Verlust								
Kauf	iTraxx Eur Series 28 V1	20/12/2022	EUR	JP Morgan	19.000.000	(588.339)	(588.339)	(0,18)
Kauf	iTraxx Eur Xover Series 28 V1	20/12/2022	EUR	CitiBank	10.000.000	(1.492.373)	(1.492.373)	(0,46)
						(2.080.712)	(2.080.712)	(0,64)
Nicht realisierter Verlust aus Kreditsausfall-Swaps								
Kreditsausfall-Swaps, gesamt							(1.332.379)	(0,41)
Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)							323.920.202	99,81
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)							(5.093.579)	(1,57)
Zinsen auf Finanzwerte							3.394.809	1,05
Barmittel und hoch liquide Mittel und Margin-Konten (siehe Erläuterungen 6 und 7)							10.330.147	3,18
Banküberziehung (siehe Erläuterung 6 und 7)							(196.786)	(0,06)
Andere kurzfristige Nettverbindlichkeiten							(7.806.483)	(2,41)
Gesamtwert des Fonds zum 30. November 2017							324.548.310	100,00

	% des Gesamtvermögens
Analyse der Gesamtanlagen (ungeprüft)	
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	91,98
Anlagefonds	2,25
Sonstige Anlagen	5,77
	100,00

Invesco Bond Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2017

Käufe	Aufwand in USD	Verkäufe	Erlös in USD
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio A	108.890.122	Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio A	105.554.522
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio	39.327.084	Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio	39.329.630
United States Treasury Note 1.5% USD 15/08/2026	17.311.050	United States Treasury Note 0.625% USD 31/05/2017	14.995.313
Norway Government Bond 2% NOK 24/05/2023	15.459.616	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% EUR 01/06/2021	14.935.850
United States Treasury Note 0.625% USD 31/05/2017	14.998.633	Republic of Poland Government Bond 5.75% PLN 25/10/2021	10.859.864
United States Treasury Note 2.25% USD 15/02/2027	10.680.793	United States Treasury Note 2.25% USD 15/02/2027	10.761.441
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 4.125% EUR 14/04/2027	10.134.133	United States Treasury Note 2% USD 15/11/2026	10.697.664
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.127% USD 15/04/2022	10.121.294	United States Treasury Note 1.05% JPY 08/11/2017	9.682.246
Japan Government Thirty Year Bond 2% JPY 20/12/2033	8.054.691	United Kingdom Gilt 1.25% GBP 22/07/2018	8.502.214
United Kingdom Gilt 1.25% GBP 22/07/2018	8.019.158	Norway Government Bond 4.25% NOK 19/05/2017	7.300.596
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% EUR 01/03/2047	7.652.978	Spain Government Bond 0.75% EUR 30/07/2021	7.191.573
Spain Government Bond 0.75% EUR 30/07/2021	6.557.458	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% EUR 15/09/2019	6.730.111
Republic of Poland Government Bond 2.5% PLN 25/07/2027	6.529.930	Republic of Poland Government Bond 2.5% PLN 25/07/2027	6.487.185
United States Treasury Note 6.25% USD 15/05/2030	6.264.199	United States Treasury Note 2.125% USD 31/07/2024	6.228.094
United States Treasury Note 2.125% USD 31/07/2024	6.211.625	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.39% USD 15/07/2025	6.067.481
Japan Government Twenty Year Bond 1,8% JPY 20/06/2023	6.117.872	Japan Government Twenty Year Bond 0,6% JPY 20/12/2036	5.386.095
Spain Government Bond 1.5% EUR 30/04/2027	5.633.429	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% EUR 01/03/2047	4.975.182
United States Treasury Note 3% USD 15/02/2047	5.373.727	United States Treasury Note 0.875% USD 15/10/2018	4.967.188
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% JPY 20/12/2036	5.372.612	Mexican Bonos 7.5% MXN 03/06/2027	4.955.056
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.378% USD 15/07/2027	5.015.357	Bundesrepublik Deutschland 6.25% EUR 04/01/2024	4.783.862
Sonstige Käufe	270.884.411	Sonstige Verkäufe	257.201.459
Gesamtaufwand für Käufe	574.610.172	Gesamterlös aus Verkäufen	547.592.626
seit dem 01. Dezember 2016		seit dem 01. Dezember 2016	

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 den Schwellenländern verbuchten im Berichtszeitraum gute Renditen. Staatsanleihen in harten Währungen rentierten mit 10,9 %. Angetrieben wurde der Anstieg durch enger werdende Credit Spreads. US-Staatsanleihen stiegen im Verlauf des Berichtszeitraums leicht an. Die Spreads der Staatsanleihen aus Schwellenländern nahmen im Berichtszeitraum um 74 Basispunkte zu und erreichten 287 Basispunkte, während die Bonitätseinstufung im Universum der harten Währungen insgesamt unverändert blieb. Es waren vor allem die in einem Niedrigzinsumfeld von der globalen Jagd nach Rendite motivierten kontinuierlichen Zuflüsse zu dieser Anlageklasse, die die Spreads bei den Schwellenlandanleihen enger werden ließen. US-Staatsanleihen mit 10-jähriger Laufzeit beendeten das Geschäftsjahr mit einer Rendite von 2,41 %, gerade 3 Basispunkte höher als im Vorjahr. Nach den US-Präsidentenwahlen 2016, kurz vor Beginn des Berichtszeitraums, erlebten Staatsanleihen einen starken Anstieg, bewegten sich dann aber während des Berichtszeitraums in einer engen Spanne.

Die Schwellenländer starteten gut in den Berichtszeitraum und erhielten sich von dem auf die US-Präsidentenwahlen folgenden Abverkauf des Novembers 2016. Im ersten Quartal machten sie die im November erfahrenen Verluste mehr als wieder gut, und Renditen blieben in elf der zwölf Monate des Geschäftsjahres positiv. Credit Spreads verengten sich in allen bis auf drei Monaten des Jahres. Im Berichtszeitraum profitierten die Schwellenländer von einer weiterhin gemäßigten Politik der Zentralbanken, der Erholung der Gesamtschaft sowie steigenden Ölpreisen und Mittelzuflüssen. Die Kapitalströme der Anlageklasse waren jeden Monat positiv und die Nettozuflüsse von über 44 Mrd. USD im Kalenderjahr 2017 waren die höchsten seit dem Jahr 2012.

Im Berichtszeitraum entwickelten sich Hochzinsanleihen besser als Investment-Grade-Anleihen. Alle Regionen, angeführt von Afrika und Lateinamerika, verzeichneten positive Renditen, während Asien schlechter abschnitt. Die besten Ergebnisse erzielten Staatsanleihen aus Belize, der Mongolei und dem Irak, während Venezuela, Bolivien und die Slowakei am schlechtesten abschnitten. Die Allokation, Titelauswahl und Zinspositionierung wirkten sich im Berichtszeitraum alle positiv auf die relative Performance aus, wobei die Titelauswahl am meisten zur Outperformance beitrug. Auf Länderebene leisteten unter anderem die Übergewichtungen und die Wertpapierauswahl in Brasilien, Mexiko und der Ukraine die größten Beiträge zur relativen Performance des Fonds. Seiner relativen Performance geschadet haben Untergewichtungen im Libanon und Uruguay.

Vorausblickend erwarten wir ein weitgehend günstiges Klima für Schwellenlandanleihen. Die zyklischen Wachstumsaussichten der aufstrebenden Märkte verbesserten sich aufgrund eines synchronen globalen Aufschwungs, von dem wir erwarten, dass er sich trotz des gesteuerten Abschwungs in China im Jahr 2018 fortsetzen wird. Vorteilhafte Finanzierungsbedingungen begünstigten Zuflüsse in höher rentierliche Anlageklassen einschließlich der Schwellenlandanleihen. Obwohl inflationsbedingte Belange gelegentliche Phasen erhöhter Volatilität mit sich bringen können, gehen wir grundsätzlich davon aus, dass die günstigen externen Bedingungen angesichts der allmählichen Aufhebung der akkommodierenden Geldpolitik durch die großen Zentralbanken wahrscheinlich anhalten werden. Das Jahr 2018 ist insbesondere in Lateinamerika ein Jahr der Wahlen, wo man unter anderem in Brasilien, Kolumbien und Mexiko zur Urne schreiten wird. Darüber hinaus können geopolitische Unsicherheiten im Nahen Osten und in Nordkorea und - obwohl nicht Teil unseres Grundszenario - die Möglichkeit eines über den Erwartungen liegenden Konjunkturrückgangs in China zu Volatilität führen. Vor dem Hintergrund eines günstigen Konjunkturwachstums und vorteilhafter Finanzbedingungen verlangen diese Überlegungen eine selektive Titelauswahl und ein wachsames Auge für potenzielle Risiken.

Datum: 3. Januar 2018 - Invesco Global Asset Management DAC

Invesco Emerging Markets Bond 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 Emerging Markets Bond Fund - „A SD“-Anteile	USD	4,06	12,24	22,47
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc CHF HGD“-Anteile	CHF	2,81	9,60	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc EUR HGD“-Anteile	EUR	3,06	10,17	17,72
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc SEK HGD“-Anteile	SEK	3,00	9,99	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A AD EUR“-Anteile	EUR	(1,44)	0,94	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A AD EUR HGD“-Anteile	EUR	3,14	10,30	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD“-Anteile	USD	4,07	12,22	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD EUR HGD“-Anteile	EUR	3,08	10,23	17,73
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1“-Anteile*	USD	(1,79)	k/A	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1 GI AUD HGD Plus“-Anteile	AUD	4,14	12,80	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1 GI CAD HGD Plus“-Anteile	CAD	3,73	11,69	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1 GI NZD HGD Plus“-Anteile**	NZD	k/A	5,00	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD HKD“-Anteile	HKD	4,31	12,99	23,40
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile**	RMB	k/A	6,36	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „B SD“-Anteile**	USD	k/A	4,47	9,50
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C SD“-Anteile	USD	4,20	12,49	23,95
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc“-Anteile	USD	4,19	12,47	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc CHF HGD“-Anteile	CHF	2,94	9,86	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc EUR HGD“-Anteile	EUR	3,18	10,44	19,18
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc GBP HGD“-Anteile***	GBP	k/A	k/A	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C AD EUR HGD“-Anteile	EUR	3,19	10,46	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „I Acc EUR“-Anteile**	EUR	k/A	5,95	48,38
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „Z Acc EUR HGD“-Anteile***	EUR	k/A	k/A	k/A
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „Z AD EUR HGD“-Anteile	EUR	3,31	10,68	k/A
JPMorgan EMBI Global Diversified Index (Vergleichsindex)	USD	2,92	10,91	25,05

Quelle: Morningstar

* Am 23. Februar 2017 aufgelegte Anteilklasse.

** Am 23. Februar 2017 aufgelöste Anteilklasse.

*** Am 16. August 2017 aufgelegte Anteilklasse.

**** Am 22. November 2017 aufgelegte Anteilklasse.

Angaben zum Nettoinventarwert für den 30. November 2017, 30. November 2016 und 30. November 2015 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.

Kalender- jahr	Höchst- preis „A SD“- Anteile	Niedrigst- preis „A SD“- Anteile	Höchst- preis „A Acc CHF HGD“- Anteile	Niedrigst- preis „A Acc CHF HGD“- Anteile	Höchst- preis „A Acc EUR HGD“- Anteile	Niedrigst- preis „A Acc EUR HGD“- Anteile	Höchst- preis „A Acc SEK HGD“- Anteile	Niedrigst- preis „A Acc SEK HGD“- Anteile	Höchst- preis „A AD EUR“- Anteile	Niedrigst- preis „A AD EUR“- Anteile
	USD	USD	CHF	CHF	EUR	EUR	SEK	SEK	EUR	EUR
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
2017*	22,83	20,70	12,57	11,30	36,44	32,56	128,80	115,37	12,27	11,02

Kalender- jahr	Höchst- preis „A AD EUR HGD“- Anteile	Niedrigst- preis „A AD EUR HGD“- Anteile	Höchst- preis „A MD“- Anteile	Niedrigst- preis „A MD“- Anteile	Höchst- preis „A MD EUR HGD“- Anteile	Niedrigst- preis „A MD EUR HGD“- Anteile	Höchst- preis „A MD1“- Anteile	Niedrigst- preis „A MD1“- Anteile	Höchst- preis „A MD1 GI AUD HGD Plus“- Anteile	Niedrigst- preis „A MD1 GI AUD HGD Plus“- Anteile
	EUR	EUR	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	AUD	AUD
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	k/A	k/A	10,04	9,72
2015	9,99	9,29	20,62	19,11	16,31	15,15	k/A	k/A	9,79	9,04
2016	10,32	9,00	20,99	18,77	16,52	14,90	k/A	k/A	9,82	8,87
2017*	10,22	9,19	21,24	19,59	16,37	15,34	10,36	9,87	9,79	9,14

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kalender-jahr	Höchst- preis „A MD1 GI CAD HGD Plus“- Anteile CAD	Niedrigst- preis „A MD1 GI CAD HGD Plus“- Anteile CAD	Höchst- preis „A MD1 GI NZD HGD Plus“- Anteile NZD	Niedrigst- preis „A MD GI NZD HGD Plus“- Anteile NZD	Höchst- preis „A MD HKD“- Anteile HKD	Niedrigst- preis „A MD HKD“- Anteile HKD	Höchst- preis „A MD RMB HGD“- Anteile RMB	Niedrigst- preis „A MD RMB HGD“- Anteile RMB	Höchst- preis „B SD“- Anteile USD	Niedrigst- preis „B SD“- Anteile USD
2008	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	19,80	12,56
2009	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	18,27	13,25
2010	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	20,45	17,63
2011	k/A	k/A	k/A	k/A	102,21	90,10	k/A	k/A	20,28	18,05
2012	k/A	k/A	k/A	k/A	110,09	96,47	k/A	k/A	21,94	19,17
2013	k/A	k/A	k/A	k/A	110,57	94,32	103,91	100,00	22,13	18,90
2014	10,04	9,73	10,05	9,72	104,72	96,47	109,54	100,40	21,01	19,22
2015	9,79	9,05	9,80	9,06	102,12	94,95	106,73	93,68	20,50	18,94
2016	9,82	8,87	9,84	8,89	104,61	94,20	115,67	102,07	20,94	18,64
2017*	9,79	9,15	9,54	9,15	106,68	97,61	114,91	108,40	20,32	19,35

Kalender-jahr	Höchst- preis „C SD“- Anteile USD	Niedrigst- preis „C SD“- Anteile USD	Höchst- preis „C Acc“- Anteile USD	Niedrigst- preis „C Acc“- Anteile USD	Höchst- preis „C Acc CHF HGD“- Anteile CHF	Niedrigst- preis „C Acc CHF HGD“- Anteile CHF	Höchst- preis „C Acc EUR HGD“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „C Acc EUR HGD“- Anteile EUR	Höchst- preis „C Acc GBP HGD“- Anteile GBP	Niedrigst- preis „C Acc GBP HGD“- Anteile GBP
2008	21,29	13,59	k/A	k/A	k/A	k/A	20,29	13,96	k/A	k/A
2009	19,99	14,38	k/A	k/A	k/A	k/A	22,40	15,55	k/A	k/A
2010	22,53	19,33	k/A	k/A	k/A	k/A	26,46	22,14	k/A	k/A
2011	22,28	19,88	k/A	k/A	k/A	k/A	27,62	24,64	k/A	k/A
2012	24,19	21,04	k/A	k/A	k/A	k/A	31,94	26,85	k/A	k/A
2013	24,39	20,77	k/A	k/A	10,43	10,00	32,47	28,33	k/A	k/A
2014	23,16	21,11	10,15	10,00	11,20	10,11	32,78	29,54	k/A	k/A
2015	22,58	20,82	10,35	9,60	11,26	10,50	33,09	30,74	k/A	k/A
2016	23,03	20,46	11,39	9,83	12,11	10,58	35,99	31,32	k/A	k/A
2017*	23,41	21,20	12,32	10,77	12,71	11,39	38,05	33,90	10,15	10,00

Kalender-jahr	Höchst- preis „AD EUR HGD“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „AD EUR HGD“- Anteile EUR	Höchst- preis „I Acc EUR“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „I Acc EUR“- Anteile EUR	Höchst- preis „Z Acc EUR HGD“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „Z Acc EUR HGD“- Anteile EUR	Höchst- preis „Z AD EUR HGD“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „Z AD EUR HGD“- Anteile EUR
2008	k/A	k/A	16,37	11,76	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	17,35	12,51	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	22,49	16,32	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	23,49	19,91	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	28,18	23,22	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	k/A	k/A	28,77	24,68	k/A	k/A	10,51	9,77
2014	k/A	k/A	30,54	25,12	k/A	k/A	11,17	10,06
2015	k/A	k/A	36,71	28,83	k/A	k/A	10,69	9,93
2016	10,05	9,31	40,14	33,17	k/A	k/A	11,06	9,61
2017*	10,38	9,31	41,28	38,42	10,33	10,00	10,96	9,81

Nettoertragsausschüttung

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

Kalender-jahr	„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 SD“- Anteile USD	„A AD EUR“- Anteile EUR	„A AD EUR HGD“- Anteile EUR	„A MD“- Anteile USD	„A MD EUR HGD“- Anteile EUR
2008	1,4694	k/A	k/A	1,4399	k/A	214,35	k/A	k/A	210,05	k/A
2009	1,6683	k/A	k/A	1,2941	k/A	243,37	k/A	k/A	188,78	k/A
2010	0,9812	k/A	k/A	1,0926	k/A	143,14	k/A	k/A	159,39	k/A
2011	1,0787	k/A	k/A	1,0089	0,7208	157,36	k/A	k/A	147,18	105,15
2012	1,0075	k/A	k/A	1,1692	0,7512	146,97	k/A	k/A	170,56	109,58
2013	1,0510	k/A	k/A	1,1109	0,7839	153,32	k/A	k/A	162,06	114,35
2014	1,0099	0,0677	0,1297	1,1369	0,7583	147,32	9,88	18,92	165,85	110,62
2015	0,9480	0,5342	0,4621	1,0972	0,7117	138,29	77,93	67,41	160,06	103,82
2016	1,1186	0,6289	0,5311	0,9983	0,8284	163,18	91,74	77,48	145,63	120,85
2017*	1,1257	0,5688	0,4746	1,0620	0,8130	164,22	82,98	69,23	154,92	118,60

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kalender- jahr	Nettoertragsausschüttung					Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 13,71 pro Anteil				
	„A MD1“- Anteile	„A MD GI AUD HGD Plus“- Anteile	„A MD GI CAD HGD Plus“- Anteile	„A MD GI NZD HGD Plus“- Anteile	„A MD HKD“- Anteile	„A MD1“- Anteile	„A MD GI AUD HGD Plus“- Anteile	„A MD1 GI CAD HGD Plus“- Anteile	„A MD1 GI NZD HGD Plus“- Anteile	„A MD HKD“- Anteile
	USD	AUD	CAD	NZD	HKD	USD	AUD	CAD	NZD	HKD
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	k/A	2,1546	k/A	k/A	k/A	k/A	314,31
2012	k/A	k/A	k/A	k/A	4,6412	k/A	k/A	k/A	k/A	677,05
2013	k/A	k/A	k/A	k/A	4,9085	k/A	k/A	k/A	k/A	716,05
2014	k/A	0,2328	0,1856	0,2598	4,7203	k/A	33,96	27,08	37,90	688,59
2015	k/A	0,7517	0,5931	0,8535	4,4249	k/A	109,66	86,52	124,51	645,50
2016	k/A	0,7185	0,5791	0,7609	5,2187	k/A	104,81	84,48	111,00	761,30
2017*	0,4860	0,6780	0,5760	0,1180	5,2744	70,90	98,91	84,03	17,21	769,42

Kalender- jahr	Nettoertragsausschüttung					Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 13,71 pro Anteil				
	„A MD RMB HGD“- Anteile	„B SD“- Anteile	„C SD“- Anteile	„C AD EUR HGD“- Anteile	„Z AD EUR HGD“- Anteile	„A MD RMB HGD“- Anteile	„B SD“- Anteile	„C SD“- Anteile	„C AD EUR HGD“- Anteile	„Z AD EUR HGD“- Anteile
	RMB	USD	USD	EUR	EUR	RMB	USD	USD	EUR	EUR
2008	k/A	1,3976	1,4990	k/A	k/A	k/A	203,88	218,67	k/A	k/A
2009	k/A	1,5674	1,7067	k/A	k/A	k/A	228,65	248,97	k/A	k/A
2010	k/A	0,7248	1,0512	k/A	k/A	k/A	105,73	153,35	k/A	k/A
2011	k/A	0,8208	1,1582	k/A	k/A	k/A	119,74	168,96	k/A	k/A
2012	k/A	0,7450	1,0837	k/A	k/A	k/A	108,68	158,09	k/A	k/A
2013	0,3954	0,7813	1,1340	k/A	0,1458	57,68	113,98	165,43	k/A	21,27
2014	4,9105	0,7355	1,0929	k/A	0,5952	716,34	107,29	159,43	k/A	86,83
2015	4,5729	0,6804	1,0264	k/A	0,5505	667,09	99,26	149,73	k/A	80,31
2016	5,7548	0,8471	1,2013	0,1586	0,6223	839,50	123,57	175,24	23,14	90,78
2017*	0,9873	k/A	1,2102	0,5048	0,5573	144,03	k/A	176,54	73,64	81,30

* zum 31. Dezember 2017.

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	11. 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 gestellt.

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 2017

Wertpapiieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)		Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen	Bestand		
TÜRKEI (7,71 %) (30. November 2016: 2,35 %)			
Akbank Turk AS 5.125% USD 31/03/2025	2.705.000	2.612.557	0,69
Akbank Turk AS FRN 7.2% USD 16/03/2027*	3.500.000	3.632.563	0,96
TC Ziraat Bankasi AS 5.125% USD 03/05/2022	1.265.000	1.251.724	0,33
Turkey Government International Bond 4.875% USD 09/10/2026	2.150.000	2.090.875	0,56
Turkey Government International Bond 6% USD 25/03/2027	5.580.000	5.852.025	1,55
Turkey Government International Bond 6.75% USD 30/05/2040	1.400.000	1.503.250	0,40
Turkey Government International Bond 4.875% USD 16/04/2043	1.000.000	853.750	0,23
Turkey Government International Bond 5.75% USD 11/05/2047	1.343.000	1.267.456	0,34
Türkiye Garanti Bankasi AS FRN 6.125% USD 24/05/2027*	3.487.000	3.448.155	0,92
Türkiye Is Bankasi 6% USD 24/10/2022	1.490.000	1.477.062	0,39
Türkiye Is Bankasi FRN 7% USD 29/06/2028*	2.150.000	2.119.158	0,56
Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.85% USD 21/06/2024	2.984.000	2.931.929	0,78
		29.040.504	7,71
MEXIKO (6,90 %) (30. November 2016: 3,59 %)			
Alfa SAB de CV 6.875% USD 25/03/2044	3.200.000	3.499.200	0,93
Alpek SAB de CV 5.375% USD 08/08/2023	2.400.000	2.566.800	0,68
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman FRN 7.625% USD Perpetual*	763.000	834.531	0,22
Petroleos Mexicanos 5.375% USD 13/03/2022	438.000	470.246	0,13
Petroleos Mexicanos 3.75% EUR 21/02/2024	2.100.000	2.675.423	0,71
Petroleos Mexicanos 6.875% USD 04/08/2026	800.000	916.400	0,24
Petroleos Mexicanos 6.5% USD 13/03/2027	10.414.000	11.551.729	3,07
Sixsigma Networks Mexico SA de CV 8.25% USD 07/11/2021	1.400.000	1.484.000	0,40
Trust F/1401 6.95% USD 30/01/2044	1.000.000	1.106.250	0,29
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 7% USD 15/01/2025	826.000	859.040	0,23
		25.963.619	6,90
ARGENTINIEN (6,21 %) (30. November 2016: 5,92 %)			
Argentine Republic Government International Bond 5.625% USD 26/01/2022	259.000	272.597	0,07
Argentine Republic Government International Bond 7.5% USD 22/04/2026	2.824.000	3.199.592	0,85
Argentine Republic Government International Bond 6.875% USD 26/01/2027	3.327.000	3.639.738	0,97
Argentine Republic Government International Bond 5.25% EUR 15/01/2028	549.000	666.041	0,18
Argentine Republic Government International Bond 6.625% USD 06/07/2028	1.650.000	1.775.255	0,47
Argentine Republic Government International Bond 8.28% USD 31/12/2033	516.571	604.388	0,16
Argentine Republic Government International Bond 7.125% USD 06/07/2036	800.000	868.725	0,23
Argentine Republic Government International Bond 2.5% USD 31/12/2038	870.000	641.625	0,17
Argentine Republic Government International Bond 7.625% USD 22/04/2046	625.000	703.125	0,19
Argentine Republic Government International Bond 6.25% EUR 09/11/2047	1.446.000	1.705.689	0,45
Argentine Republic Government International Bond 7.125% USD 28/06/2117	721.000	741.548	0,20
IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% USD 23/03/2023	1.338.000	1.510.388	0,40
Province of Santa Fe 6.9% USD 01/11/2027	2.400.000	2.584.032	0,69
Provincia de Buenos Aires/Argentina 5.375% EUR 20/01/2023	1.300.000	1.627.132	0,43
Provincia de Cordoba 7.125% USD 01/08/2027	1.322.000	1.410.984	0,37
YPF SA 6.95% USD 21/07/2027	1.350.000	1.444.500	0,38
		23.395.359	6,21
KASACHSTAN (4,40 %) (30. November 2016: 2,88 %)			
Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% USD 10/12/2022	3.410.000	3.503.775	0,93
KazAgro National Management Holding JSC 4.625% USD 24/05/2023	4.500.000	4.578.750	1,22
Kazakhstan Government International Bond 4.875% USD 14/10/2044	650.000	690.625	0,18
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 4.85% USD 17/11/2027	2.600.000	2.652.000	0,71
KazMunayGas National Co JSC 6.375% USD 09/04/2021	500.000	552.650	0,15
KazMunayGas National Co JSC 4.4% USD 30/04/2023	500.000	517.500	0,14
KazMunayGas National Co JSC 4.75% USD 19/04/2027	1.600.000	1.672.000	0,44
KazMunayGas National Co JSC 5.75% USD 30/04/2043	2.300.000	2.380.500	0,63
		16.547.800	4,40
INDONESIEN (4,19 %) (30. November 2016: 4,92 %)			
Indonesia Government International Bond 4.125% USD 15/01/2025	3.000.000	3.120.000	0,83
Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% USD 05/05/2025	290.000	297.975	0,08

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
INDONESIEN (4,19 %) (30. November 2016: 4,92 %) (Fortsetzung)			
Pertamina Persero PT 4.3% USD 20/05/2023	3.400.000	3.566.705	0,95
Pertamina Persero PT 6% USD 03/05/2022	1.000.000	1.140.459	0,30
Pertamina Persero PT 5.625% USD 20/05/2043	2.300.000	2.514.144	0,67
Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% USD 15/05/2027	2.720.000	2.722.916	0,72
Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% USD 24/10/2042	500.000	520.000	0,14
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% USD 29/03/2026	1.500.000	1.591.875	0,42
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% USD 29/03/2027	298.000	306.955	0,08
		15.781.029	4,19
UKRAINE (4,07 %) (30 November 2016: 2,52 %)			
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2021	5.275.000	5.631.063	1,50
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2022	1.000.000	1.066.250	0,28
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2023	2.700.000	2.882.250	0,77
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2025	2.700.000	2.835.000	0,75
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2026	2.800.000	2.912.000	0,77
		15.326.563	4,07
EKUADOR (3,89 %) (30. November 2016: 0,62 %)			
Ecuador Government International Bond 10.75% USD 28/03/2022	1.450.000	1.674.091	0,44
Ecuador Government International Bond 7.95% USD 20/06/2024	3.600.000	3.739.500	0,99
Ecuador Government International Bond 9.65% USD 13/12/2026	1.400.000	1.571.500	0,42
Ecuador Government International Bond 9.625% USD 02/06/2027	1.000.000	1.112.500	0,30
Ecuador Government International Bond 8.875% USD 23/10/2027	6.150.000	6.536.312	1,74
		14.633.903	3,89
LUXEMBURG (3,37 %) (30. November 2016: 5,43 %)			
Adecoagro SA 6% USD 21/09/2027	1.573.000	1.574.966	0,42
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2.25% EUR 22/11/2024	2.900.000	3.448.567	0,92
Kernel Holding SA 8.75% USD 31/01/2022	1.550.000	1.713.858	0,46
Klabin Finance SA 4.875% USD 19/09/2027	2.640.000	2.613.072	0,69
Millicom International Cellular SA 5.125% USD 15/01/2028	1.000.000	987.500	0,26
Nexa Resources SA 5.375% USD 04/05/2027	728.000	771.680	0,20
Puma International Financing SA 5.125% USD 06/10/2024	1.536.000	1.576.320	0,42
		12.685.963	3,37
IRLAND (2,89 %) (30. November 2016: 4,99 %)			
MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 4.1% USD 11/04/2023	850.000	860.625	0,23
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio A***	9.472.297	9.472.297	2,52
Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.025% USD 05/07/2022	500.000	549.375	0,14
		10.882.297	2,89
NIEDERLANDE (2,85 %) (30. November 2016: 4,36 %)			
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% USD 10/07/2042	1.000.000	1.141.250	0,30
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	1.800.000	2.173.230	0,58
Petrobras Global Finance BV 7.375% USD 17/01/2027	1.305.000	1.453.770	0,39
Petrobras Global Finance BV 5.999% USD 27/01/2028	4.115.000	4.183.926	1,11
Petrobras Global Finance BV 7.25% USD 17/03/2044	1.680.000	1.770.300	0,47
		10.722.476	2,85
EL SALVADOR (2,77 %) (30. November 2016: 0,98 %)			
El Salvador Government International Bond 7.75% USD 24/01/2023	1.200.000	1.302.000	0,34
El Salvador Government International Bond 5.875% USD 30/01/2025	3.415.000	3.378.716	0,90
El Salvador Government International Bond 6.375% USD 18/01/2027	4.710.000	4.698.225	1,25
El Salvador Government International Bond 7.625% USD 01/02/2041	1.000.000	1.057.500	0,28
		10.436.441	2,77
PERU (2,48 %) (30. November 2016: 3,69 %)			
Banco Internacional del Peru SAA Interbank FRN 6.625% USD 19/03/2029*	600.000	679.500	0,18
Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% USD 08/02/2022	800.000	853.200	0,23
Minsur SA 6.25% USD 07/02/2024	1.995.000	2.219.437	0,59
Peruvian Government International Bond 8.75% USD 21/11/2033	1.400.000	2.222.251	0,59
Petroleos del Peru SA 4.75% USD 19/06/2032	2.980.000	3.060.430	0,81

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)		Beizulegender Zeitwert	Anteil am Fonds
Anlagen	Bestand	USD	%
PERU (2,48 %) (30. November 2016: 3,69 %) (Fortsetzung)			
Petroleos del Peru SA 5.625% USD 19/06/2047	301.000	320.565	0,08
		9.355.383	2,48
LIBANON (2,47 %) (30. November 2016: 0,25 %)			
Lebanon Government International Bond 6% USD 27/01/2023	1.900.000	1.807.375	0,48
Lebanon Government International Bond 6.65% USD 22/04/2024	5.700.000	5.472.000	1,46
Lebanon Government International Bond 6.65% USD 03/11/2028	2.150.000	2.004.875	0,53
		9.284.250	2,47
KAIMANINSELN (2,36 %) (30. November 2016: 2,74 %)			
Fibria Overseas Finance Ltd 4% USD 14/01/2025	2.615.000	2.599.833	0,69
Industrial Senior Trust 5.5% USD 01/11/2022	1.100.000	1.126.125	0,30
Melco Resorts Finance Ltd 4.875% USD 06/06/2025	550.000	555.995	0,15
OmGrid Funding Ltd 5.196% USD 16/05/2027	1.286.000	1.279.507	0,34
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 0% USD 02/06/2025	750.000	653.438	0,17
Ronshine China Holdings Ltd 6.95% USD 08/12/2019	1.300.000	1.269.125	0,34
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 0% USD 05/12/2022	1.513.000	1.386.286	0,37
		8.870.309	2,36
VEREINIGTES KÖNIGREICH (2,28 %) (30. November 2016: 2,05 %)			
1MDB Global Investments Ltd 4.4% USD 09/03/2023	1.000.000	970.000	0,26
Huarong Finance II Co Ltd 3.625% USD 22/11/2021	1.100.000	1.113.472	0,30
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 4.2% USD 27/07/2026	200.000	208.083	0,05
Petra Diamonds US Treasury Plc 7.25% USD 01/05/2022	3.557.000	3.588.124	0,96
Petropavlovsk 2016 Ltd 8.125% USD 14/11/2022	850.000	838.313	0,22
Tullow Oil Plc 6.25% USD 15/04/2022	850.000	858.500	0,23
Vedanta Resources Plc 6,375% USD 30/07/2022	550.000	576.125	0,15
Vedanta Resources Plc 6.125% USD 09/08/2024	413.000	423.989	0,11
		8.576.606	2,28
KOLUMBIEN (2,23 %) (30. November 2016: 2,85 %)			
Colombia Government International Bond 4.5% USD 28/01/2026	1.150.000	1.234.094	0,33
Colombia Government International Bond 3.875% USD 25/04/2027	1.200.000	1.221.840	0,32
Colombia Government International Bond 7.375% USD 18/09/2037	300.000	402.741	0,11
Colombia Government International Bond 5.625% USD 26/02/2044	900.000	1.021.500	0,27
Colombia Government International Bond 5% USD 15/06/2045	200.000	209.700	0,05
Colombia Telecomunicaciones SA ESP FRN 8.5% USD Perpetual*	800.000	854.000	0,23
Ecopetrol SA 5.875% USD 28/05/2045	3.400.000	3.462.730	0,92
		8.406.605	2,23
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (2,23 %) (30. November 2016: 2,48 %)			
Dominican Republic International Bond 5.875% USD 18/04/2024	700.000	761.250	0,20
Dominican Republic International Bond 5.5% USD 27/01/2025	1.470.000	1.558.200	0,41
Dominican Republic International Bond 6.875% USD 29/01/2026	1.740.000	2.000.130	0,53
Dominican Republic International Bond 5.95% USD 25/01/2027	3.200.000	3.480.000	0,93
Dominican Republic International Bond 7.45% USD 30/04/2044	500.000	597.500	0,16
		8.397.080	2,23
PAKISTAN (1,95 %) (30. November 2016: 0,98 %)			
Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	2.750.000	2.758.517	0,74
Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	4.550.000	4.564.596	1,21
		7.323.113	1,95
SÜDAFRIKA (1,94 %) (30. November 2016: 2,17 %)			
Republic of South Africa Government International Bond 4.85% USD 27/09/2027	4.600.000	4.569.812	1,21
Republic of South Africa Government International Bond 4.3% USD 12/10/2028	2.900.000	2.728.941	0,73
		7.298.753	1,94
SAMBIA (1,90 %) (30. November 2016: 0,84 %)			
Zambia Government International Bond 5.375% USD 20/09/2022	1.000.000	968.750	0,26
Zambia Government International Bond 8.5% USD 14/04/2024	3.950.000	4.295.625	1,14
Zambia Government International Bond 8.97% USD 30/07/2027	1.700.000	1.884.875	0,50
		7.149.250	1,90

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
SRI LANKA (1,82 %) (30. November 2016: 1,09 %)			
Sri Lanka Government International Bond 6.85% USD 03/11/2025	1.100.000	1.214.719	0,32
Sri Lanka Government International Bond 6.2% USD 11/05/2027	5.338.000	5.639.346	1,50
		6.854.065	1,82
OMAN (1,67 %) (30. November 2016: 0,47 %)			
Mazoon Assets Co SAOC 5.2% USD 08/11/2027	950.000	951.555	0,25
Oman Government International Bond 4.75% USD 15/06/2026	1.439.000	1.411.119	0,38
Oman Government International Bond 5.375% USD 08/03/2027	3.864.000	3.931.041	1,04
		6.293.715	1,67
BRASILIEN (1,64 %) (30. November 2016: 1,17 %)			
Banco do Brasil SA FRN 9% USD Perpetual*	2.000.000	2.191.400	0,58
Brazilian Government International Bond 6% USD 07/04/2026	700.000	782.950	0,21
Brazilian Government International Bond 4.625% USD 13/01/2028	1.436.000	1.439.231	0,38
Brazilian Government International Bond 8.25% USD 20/01/2034	500.000	658.287	0,18
Brazilian Government International Bond 5.625% USD 07/01/2041	800.000	823.000	0,22
Brazilian Government International Bond 5% USD 27/01/2045	300.000	280.875	0,07
		6.175.743	1,64
GHANA (1,64 %) (30. November 2016: 0,83 %)			
Ghana Government International Bond 9.25% USD 15/09/2022	700.000	793.625	0,21
Ghana Government International Bond 7.875% USD 07/08/2023	4.550.000	4.945.281	1,31
Ghana Government International Bond 8.125% USD 18/01/2026	400.000	436.500	0,12
		6.175.406	1,64
MULTINATIONAL (1,62 %) (30. November 2016: Null)			
African Export-Import Bank 4.125% USD 20/06/2024	5.100.000	5.144.191	1,37
Banque Ouest Africaine de Developpement 5% USD 27/07/2027	919.000	954.143	0,25
		6.098.334	1,62
COTE D'IVOIRE (ELFENBEINKÜSTE) (1,56 %) (30. November 2016: 0,81 %)			
Ivory Coast Government International Bond 5.125% EUR 15/06/2025	2.765.000	3.508.993	0,93
Ivory Coast Government International Bond 6.375% USD 03/03/2028	2.254.000	2.377.970	0,63
		5.886.963	1,56
PANAMA (1,48 %) (30. November 2016: 2,98 %)			
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% USD 18/05/2036	1.550.000	1.684.075	0,45
Autoridad del Canal de Panama 4.95% USD 29/07/2035	1.166.000	1.307.774	0,35
Global Bank Corp 4.5% USD 20/10/2021	1.281.000	1.308.221	0,35
Multibank Inc 4.375% USD 09/11/2022	1.266.000	1.266.000	0,33
		5.566.070	1,48
BERMUDA (1,27 %) (30. November 2016: 1,77 %)			
Geopark Ltd 6.5% USD 21/09/2024	1.702.000	1.751.358	0,46
Inkia Energy Ltd 5.875% USD 09/11/2027	1.100.000	1.111.550	0,30
Panda Green Energy Group Ltd 8.25% USD 25/01/2020	1.900.000	1.923.680	0,51
		4.786.588	1,27
NAMIBIA (1,19 %) (30. November 2016: 0,26 %)			
Namibia International Bonds 5.25% USD 29/10/2025	4.400.000	4.488.000	1,19
COSTA RICA (1,18 %) (30. November 2016: 1,55 %)			
Costa Rica Government International Bond 4.375% USD 30/04/2025	1.850.000	1.806.062	0,48
Costa Rica Government International Bond 7% USD 04/04/2044	800.000	839.000	0,22
Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% USD 10/11/2021	1.200.000	1.312.800	0,35
Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% USD 15/05/2043	500.000	467.075	0,13
		4.424.937	1,18
VEREINIGTE STAATEN (1,17 %) (30. November 2016: 2,73 %)			
Energy Transfer Partners LP FRN 6.25% USD Perpetual*	4.500.000	4.418.438	1,17
JAMAICA (1,16 %) (30. November 2016: 0,53 %)			
Jamaica Government International Bond 6,75% USD 28/04/2028	1.211.000	1.401.732	0,37
Jamaica Government International Bond 8% USD 15/03/2039	600.000	747.000	0,20

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)		Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen	Bestand		
JAMAICA (1,16 %) (30. November 2016: 0,53 %) (Fortsetzung)			
Jamaica Government International Bond 7,875% USD 28/07/2045	1.811.000	2.236.585	0,59
		4.385.317	1,16
CHILE (0,97 %) (30. November 2016: 1,64 %)			
Banco de Credito e Inversiones 3.5% USD 12/10/2027	1.961.000	1.915.652	0,51
Corp Nacional del Cobre de Chile 5,625% USD 18/10/2043	600.000	732.527	0,20
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.875% USD 30/10/2024	950.000	994.199	0,26
		3.642.378	0,97
VENEZUELA (0,83 %) (30. November 2016: 1,29 %)			
Petroleos de Venezuela SA 8.5% USD 27/10/2020	570.000	465.975	0,12
Petroleos de Venezuela SA 9% USD 17/11/2021	470.686	143.394	0,04
Petroleos de Venezuela SA 12.75% USD 17/02/2022	608.700	187.114	0,05
Petroleos de Venezuela SA 6% USD 16/05/2024	1.046.001	250.517	0,07
Petroleos de Venezuela SA 6% USD 15/11/2026	866.411	197.975	0,05
Petroleos de Venezuela SA 5.375% USD 12/04/2027	550.000	136.125	0,04
Petroleos de Venezuela SA 9.75% USD 17/05/2035	646.619	184.286	0,05
Petroleos de Venezuela SA 5.5% USD 12/04/2037	280.600	68.747	0,02
Venezuela Government International Bond 13.625% USD 15/08/2018	133.000	56.359	0,01
Venezuela Government International Bond 7.75% USD 13/10/2019	477.200	124.072	0,03
Venezuela Government International Bond 6% USD 09/12/2020	491.500	106.901	0,03
Venezuela Government International Bond 12.75% USD 23/08/2022	650.700	163.521	0,04
Venezuela Government International Bond 9% USD 07/05/2023	402.500	91.569	0,02
Venezuela Government International Bond 8.25% USD 13/10/2024	468.600	104.264	0,03
Venezuela Government International Bond 7.65% USD 21/04/2025	452.000	102.830	0,03
Venezuela Government International Bond 11.75% USD 21/10/2026	645.200	160.494	0,04
Venezuela Government International Bond 9.25% USD 15/09/2027	766.000	188.627	0,05
Venezuela Government International Bond 9.25% USD 07/05/2028	409.700	94.764	0,03
Venezuela Government International Bond 11.95% USD 05/08/2031	822.300	187.073	0,05
Venezuela Government International Bond 9.375% USD 13/01/2034	290.000	65.613	0,02
Venezuela Government International Bond 7% USD 31/03/2038	241.500	52.526	0,01
		3.132.746	0,83
NIGERIA (0,78 %) (30. November 2016: Null)			
Nigeria Government International Bond 6.5% USD 28/11/2027	2.100.000	2.157.750	0,57
Nigeria Government International Bond 7.625% USD 28/11/2047	750.000	781.875	0,21
		2.939.625	0,78
IRAK (0,75 %) (30. November 2016: 0,62 %)			
Iraq International Bond 6.752% USD 09/03/2023	1.653.000	1.667.464	0,44
Iraq International Bond 5.8% USD 15/01/2028	1.200.000	1.149.000	0,31
		2.816.464	0,75
KANADA (0,68 %) (30. November 2016: 0,18 %)			
First Quantum Minerals Ltd 7,25% USD 15/05/2022	2.450.000	2.560.250	0,68
RUMÄNIEN (0,53 %) (30. November 2016: 0,74 %)			
Romanian Government International Bond 2.375% EUR 19/04/2027	1.666.000	2.012.960	0,53
ASERBAIDCHAN (0,48 %) (30. November 2016: 1,02 %)			
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% USD 13/03/2023	1.800.000	1.820.250	0,48
TRINIDAD UND TOBAGO (0,45 %) (30. November 2016: 0,72 %)			
Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9.75% USD 14/08/2019	1.100.000	1.174.250	0,31
Trinidad & Tobago Government International Bond 4.375% USD 16/01/2024	500.000	510.719	0,14
		1.684.969	0,45
ÄTHIOPIEN (0,44 %) (30. November 2016: 0,26 %)			
Ethiopia International Bond 6.625% USD 11/12/2024	1.600.000	1.668.000	0,44
BAHAMAS (0,43 %) (30. November 2016: 0,43 %)			
Bahamas Government International Bond 6% USD 21/11/2028	1.586.000	1.615.246	0,43

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapiieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)		Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen	Bestand		
ÖSTERREICH (0,43 %) (30. November 2016: Null)			
BRF GmbH 4.35% USD 29/09/2026	1.650.000	1.612.875	0,43
SINGAPUR (0,42 %) (30. November 2016: 0,56 %)			
Indika Energy Capital III Pte Ltd 5.875% USD 09/11/2024	1.567.000	1.563.709	0,42
HONDURAS (0,41 %) (30. November 2016: 0,24 %)			
Honduras Government International Bond 7.5% USD 15/03/2024	250.000	277.500	0,08
Honduras Government International Bond 6.25% USD 19/01/2027	1.190.000	1.255.759	0,33
		1.533.259	0,41
PARAGUAY (0,40 %) (30. November 2016: 1,17 %)			
Paraguay Government International Bond 4.625% USD 25/01/2023	200.000	212.500	0,06
Paraguay Government International Bond 5% USD 15/04/2026	600.000	651.999	0,17
Paraguay Government International Bond 4.7% USD 27/03/2027	600.000	634.500	0,17
		1.498.999	0,40
SENEGAL (0,39 %) (30. November 2016: Null)			
Senegal Government International Bond 6.25% USD 23/05/2033	1.383.000	1.450.421	0,39
ÄGYPTEN (0,38 %) (30. November 2016: 0,73 %)			
Egypt Government International Bond 5.875% USD 11/06/2025	1.200.000	1.226.568	0,32
Egypt Government International Bond 7.5% USD 31/01/2027	200.000	222.000	0,06
		1.448.568	0,38
JORDANIEN (0,34 %) (30. November 2016: 0,10 %)			
Jordan Government International Bond 7.375% USD 10/10/2047	1.250.000	1.295.313	0,34
BAHRAIN (0,34 %) (30. November 2016: Null)			
Oil and Gas Holding Co BSCC 7.5% USD 25/10/2027	1.244.000	1.283.482	0,34
MALAYSIA (0,29 %) (30. November 2016: 1,61 %)			
1MDB Energy Ltd 5.99% USD 11/05/2022	1.000.000	1.100.030	0,29
MONGOLEI (0,25 %) (30. November 2016: 0,42 %)			
Mongolia Government International Bond 10.875% USD 06/04/2021	800.000	940.369	0,25
CHINA (0,24 %) (30. November 2016: Null)			
China Minmetals Corp FRN 3.75% USD Perpetual*	900.000	891.000	0,24
MAROKKO (0,23 %) (30. November 2016: 0,59 %)			
OCP SA 6.875% USD 25/04/2044	750.000	849.375	0,23
VIETNAM (0,20 %) (30. November 2016: 0,36 %)			
Vietnam Government International Bond 4.8% USD 19/11/2024	700.000	748.125	0,20
TUNISIEN (0,13 %) (30. November 2016: 0,24 %)			
Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% USD 30/01/2025	500.000	497.500	0,13
GUATEMALA (0,08 %) (30. November 2016: 0,15 %)			
Guatemala Government Bond 4.5% USD 03/05/2026	300.000	304.047	0,08
INDIEN (0,08 %) (30. November 2016: 0,68 %)			
Export-Import Bank of India 3.375% USD 05/08/2026	300.000	297.155	0,08

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
URUGUAY (Null) (30. November 2016: 1,28 %)			
Uruguay Par Bond 0% USD 02/01/2021**	250.000	-	-
PHILIPPINEN (Null) (30. November 2016: 2,99 %)			
UNGARN (Null) (30. November 2016: 2,63 %)			
KROATIEN (Null) (30. November 2016: 1,84 %)			
POLEN (Null) (30. November 2016: 1,19 %)			
RUSSLAND (Null) (30. November 2016: 0,82 %)			
KENIA (Null) (30. November 2016: 0,71 %)			
GEORGIEN (Null) (30. November 2016: 0,70 %)			
MAURITIUS (Null) (30. November 2016: 0,47 %)			
AUSTRALIEN (Null) (30. November 2016: 0,47 %)			
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Null) (30. November 2016: 0,37 %)			
SAUDI ARABIEN (Null) (30. November 2016: 0,30 %)			
SLOWENIEN (Null) (30. November 2016: 0,29 %)			
KAMERUN (Null) (30. November 2016: 0,25 %)			
GABUN (Null) (30. November 2016: 0,23 %)			
ANGOLA (Null) (30. November 2016: 0,15 %)			
THAILAND (Null) (30. November 2016: 0,10 %)			
SERBIEN (Null) (30. November 2016: 0,10 %)			

Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 356.788.595)	366.837.994	97,44
---	-------------	-------

* Die wiedergegebenen Zinssätze entsprechen den am 30. November 2017 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.

*** Anlagfonds (siehe Erläuterung 3).

Offene Währungsterminkontrakte (0,25 %) (30. November 2016: -0,60 %)

				Nicht realisierter	Anteil am
	Vertragspartner	Fälligkeit	Gew./ (Verl.)		Fonds
			USD		%
Gewinn					
Kauf von EUR 83.688.960	Verkauf von USD 97.746.286	BNY Mellon	07.12.2017	1.364.206	0,36
Kauf von CHF 2.955.910	Verkauf von USD 2.971.646	BNY Mellon	07.12.2017	25.270	0,01
Kauf von USD 984.670	Verkauf von AUD 1.282.083	BNY Mellon	07.12.2017	14.618	0,00
Kauf von USD 2.224.244	Verkauf von EUR 1.874.901	BNY Mellon	07.12.2017	3.854	0,00
Kauf von AUD 875.407	Verkauf von USD 660.924	BNY Mellon	07.12.2017	1.426	0,00
Kauf von SEK 1.459.449	Verkauf von USD 173.530	BNY Mellon	07.12.2017	809	0,00
Kauf von USD 84.664	Verkauf von SEK 706.393	BNY Mellon	07.12.2017	281	0,00
Kauf von GBP 7.538	Verkauf von USD 9.990	BNY Mellon	07.12.2017	147	0,00
Kauf von CAD 533.573	Verkauf von USD 413.867	BNY Mellon	07.12.2017	81	0,00
Kauf von USD 6.404	Verkauf von CAD 8.166	BNY Mellon	07.12.2017	69	0,00
Kauf von USD 92.470	Verkauf von EUR 78.059	BNY Mellon	04.12.2017	49	0,00
Kauf von USD 24.187	Verkauf von HKD 188.814	BNY Mellon	04.12.2017	8	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				1.410.818	0,37

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Offene Währungsterminkontrakte (0,25 %) (30. November 2016: -0,60 %) (Fortsetzung)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Verlust					
Kauf von CAD 5.402	Verkauf von USD 4.240	BNY Mellon	07.12.2017	(49)	(0,00)
Kauf von CHF 33.284	Verkauf von USD 33.881	BNY Mellon	07.12.2017	(136)	(0,00)
Kauf von USD 32.585	Verkauf von CHF 32.429	BNY Mellon	07.12.2017	(294)	(0,00)
Kauf von USD 280.870	Verkauf von AUD 371.608	BNY Mellon	07.12.2017	(296)	(0,00)
Kauf von USD 59.281	Verkauf von SEK 498.879	BNY Mellon	07.12.2017	(312)	(0,00)
Kauf von EUR 953.161	Verkauf von USD 1.132.720	BNY Mellon	07.12.2017	(3.914)	(0,00)
Kauf von SEK 35.084.329	Verkauf von USD 4.196.115	BNY Mellon	07.12.2017	(5.122)	(0,00)
Kauf von USD 3.433.918	Verkauf von EUR 2.899.999	Deutsche Bank Securities	28.02.2018	(18.542)	(0,00)
Kauf von AUD 8.116.220	Verkauf von USD 6.212.897	BNY Mellon	07.12.2017	(72.009)	(0,02)
Kauf von USD 11.705.497	Verkauf von EUR 9.918.828	Barclays	28.02.2018	(102.907)	(0,03)
Kauf von USD 23.247.118	Verkauf von EUR 19.839.042	BNY Mellon	07.12.2017	(247.705)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				(451.286)	(0,12)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, netto				959.532	0,25

Futures (-0,01 %) (30. November 2016: Null)

30. November 2017	Kontrakte	Vertragspartner	Engagement	Lang/Kurz	Margin USD	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Beschreibung							
U.S. 10yr Note (CBT) March 2018	110	Merrill Lynch	13.720.969	Lang	115.687	(38.859)	(0,01)
					115.687	(38.859)	(0,01)

Kreditausfall-Swaps (Null %) (30. November 2016: 0,02 %)

Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)	368.248.812	97,81
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)	(490.145)	(0,13)
Zinsen auf Finanzwerte	4.386.993	1,17
Barmittel und hoch liquide Mittel und Margin-Konten (siehe Erläuterungen 6 und 7)	3.904.665	1,04
Banküberziehung (siehe Erläuterung 6 und 7)	(6.670)	-
Anderes Nettoumlaufvermögen	443.555	0,11
Gesamtwert des Fonds zum 30. November 2017	376.487.210	100,00

	% des Gesamtvermögens
Analyse der Gesamtanlagen (ungeprüft)	
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	90,22
Anlagefonds	2,39
Sonstige Anlagen	7,39
	100,00

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2017

Käufe	Aufwand in USD	Verkäufe	Erlös in USD
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US		Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US	
Dollar Liquidity Portfolio A	134.251.234	Dollar Liquidity Portfolio A	124.778.937
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US		Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US	
Dollar Liquidity Portfolio	32.026.319	Dollar Liquidity Portfolio	38.053.787
Petroleos Mexicanos 6.5% USD 13/03/2027	10.510.538	Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	7.779.940
Ecuador Government International Bond 8.875% USD 23/10/2027	7.891.925	Egypt Government International Bond 8.5% USD 31/01/2047	6.578.506
Turkey Government International Bond 6% USD 25/03/2027	7.865.133	Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2019	6.233.640
Sri Lanka Government International Bond 6.2% USD 11/05/2027	7.839.723	Petroleos Mexicanos 6.625% USD 15/06/2035	5.912.991
Egypt Government International Bond 8.5% USD 31/01/2047	6.422.233	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% USD 16/09/2025	5.783.941
Petrobras Global Finance BV 7.25% USD 17/03/2044	5.627.467	Petroleos Mexicanos 6.5% USD 02/06/2041	5.475.304
Türkiye Garanti Bankasi AS 6,125% USD 24/05/2027	5.563.678	Ecuador Government International Bond 8.75% USD 02/06/2023	4.715.000
Lebanon Government International Bond 6.65% USD 22/04/2024	5.561.300	Lebanon Government International Bond 8.25% USD 12/04/2021	4.516.250
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2021	5.270.038	Uruguay Government International Bond 5,1% USD 18/06/2050	4.077.585
Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	5.120.543	Petrobras Global Finance BV 4.375% USD 20/05/2023	4.045.045
African Export-Import Bank 4.125% USD 20/06/2024	5.072.409	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.5% USD 04/05/2027	4.016.550
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% USD 16/09/2025	5.032.878	Petrobras Global Finance BV 7.25% USD 17/03/2044	3.921.350
Petrobras Global Finance BV 7.375% USD 17/01/2027	4.968.375	Lebanon Government International Bond 6.85% USD 23/03/2027	3.906.938
Alfa SAB de CV 6.875% USD 25/03/2044	4.933.775	Argentine Republic Government International Bond 5.625% USD 26/01/2022	3.878.244
Petroleos Mexicanos 6.5% USD 02/06/2041	4.908.897	Argentine Republic Government International Bond 2.5% USD 31/12/2038	3.650.300
Lebanon Government International Bond 8.25% USD 12/04/2021	4.723.400	Petrobras Global Finance BV 7.375% USD 17/01/2027	3.630.000
Ivory Coast Government International Bond 6.375% USD 03/03/2028	4.607.250	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% USD 11/02/2025	3.594.654
Ecuador Government International Bond 8.75% USD 02/06/2023	4.604.620	Ivory Coast Government International Bond 6.375% USD 03.03.2028	3.457.285
Sonstige Käufe	525.032.564	Sonstige Verkäufe	392.108.714
Gesamtaufwand für Käufe	797.834.299	Gesamterlös aus Verkäufen	640.114.961
seit dem 01. Dezember 2016		seit dem 01. Dezember 2016	

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 Ende November 2017 verlangsamte sich das Wirtschaftswachstum des Vereinigten Königreichs auf etwa 1,5 %. Dies war der niedrigste Wert für einen G7-Markt in diesem Zeitraum. Hauptgründe dafür waren die noch offenen Brexit-Fragen, die sich nachteilig auf Unternehmensinvestitionen auswirkten, und die steigende Inflation, die die Kaufkraft der Verbraucher einengte.

Wir haben in den letzten zwölf Monaten einen stetigen Anstieg der Verbraucherpreisinflation (VPI) von 1,2 % auf 3,1 % beobachtet. Die globalen Rohstoffpreise erholten sich von den Tiefständen des letzten Jahres, und das nach dem Brexit-Referendum schwächere Pfund wirkte sich negativ auf Lieferketten aus. Darüber hinaus belastete die steigende Inflation die realen Privateinkommen, was seinerseits das konsumgetriebene Wachstum beeinträchtigte. Auf der anderen Seite wären die Exporte des Vereinigten Königreichs im vergangenen Jahr durch das zunehmende globale Wachstum, insbesondere in der Eurozone, angekurbelt worden. Das schwächere Pfund, obwohl wenig vorteilhaft für die britischen Verbraucher, hätte den Exporten und der Tourismusbranche geholfen.

Die Giltis entwickelten sich zu Beginn des Jahres gut, als politische Risiken die Renditen im Februar nach unten drückten. Im März löste die britische Regierung den Artikel 50 zum Austritt aus der Europäischen Union aus. Während dies ganz ohne Zweifel ein bedeutender politischer Schritt war, blieben die unmittelbaren Auswirkungen auf den Giltis- und Anleihemarkt insgesamt eher minimal.

Es folgte eine Periode der Underperformance, in der die Giltis negative Gesamtrenditen lieferten. Grund dafür war der Wechsel der Bank of England (BoE) zu einer "aggressiveren" Rhetorik. Diese löste einen Abverkauf in den Giltis-Märkten aus, was zu höheren Anleiherenditen führte. Auf seiner Sitzung im November stimmte der geldpolitische Ausschuss (Monetary Policy Committee, MPC) mit einer Mehrheit von 7 zu 2 Stimmen für eine Anhebung der Zinssätze um 0,25 % - die erste seit einem Jahrzehnt. Dies hatten die Märkte weitestgehend erwartet, nachdem Signale im MPC-Protokoll vom September bereits darauf hindeuteten, dass in den nächsten Monaten mit einer Zinserhöhung zu rechnen sei. Allerdings ließ das jüngste MPC-Protokoll erwarten, dass zukünftige Erhöhungen begrenzt und graduell sein würden.

Basierend auf der jüngsten Wachstums- und Inflationsprognose der Bank of England für das Vereinigte Königreich erwartet der Markt im kommenden Jahr eine weitere Zinserhöhung um 25 Basispunkte. Die nächste Anhebung des britischen Diskontsatzes wird nicht vor Ende 2018 erwartet, und es besteht die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen, wenn mit dem Brexit verbundene offene Fragen gelöst werden.

Die BoE wird Wachstumsdaten, die Inflation und Brexit-Verhandlungen weiterhin im Auge behalten, bevor über weitere Zinserhöhungen entschieden wird. Die Auswirkungen des langsameren Wachstums werden in den meisten wichtigen Industriesektoren zu spüren sein, obwohl die Exporte des Produktionssektors durch die Abwertung des Pfunds Sterling und ein stärkeres Wachstum in der Eurozone kurzfristig einen Schub erhalten.

Insgesamt waren die Renditen der Giltis während der zwölf Monate bis Ende November 2017 positiv und verbuchten laut Bloomberg Barclay 2,3 %, wobei die Anleihen mit längeren Laufzeiten jene mit kürzerer Laufzeit überflügten. Während der zwölf Monate des Berichtszeitraums blieb der Invesco Gilt Fund nach Abzug von Gebühren knapp hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Datum: 3. Januar 2018 - Invesco Global Asset Management DAC

Invesco Gilt 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 Gilt Fund - „A QD“-Anteile	GBP	(2,99)	0,93	18,14
Invesco Gilt Fund - „C QD“-Anteile	GBP	(2,92)	1,19	19,56
Invesco Gilt Fund - „Z QD“-Anteile	GBP	(2,86)	1,35	k/A
Citigroup UK Government Bond Index All Maturities Local Currency (Vergleichsindex)	GBP	(1,94)	2,43	22,67

Quelle: Morningstar

Angaben zum Nettoinventarwert für den 30. November 2017, 30. November 2016 und 30. November 2015 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.

Kalender- jahr	Höchst- preis „A QD“- Anteile GBP	Niedrigst- preis „A QD“- Anteile GBP	Höchst- preis „C QD“- Anteile GBP	Niedrigst- preis „C QD“- Anteile GBP	Höchst- preis „Z QD“- Anteile GBP	Niedrigst- preis „Z QD“- Anteile GBP
2008	13,19	11,60	13,65	12,00	k/A	k/A
2009	13,29	12,10	13,76	12,55	k/A	k/A
2010	13,48	12,26	14,00	12,72	k/A	k/A
2011	14,38	12,35	14,94	12,82	k/A	k/A
2012	14,66	13,74	15,22	14,26	k/A	k/A
2013	14,44	13,34	14,99	13,85	10,30	9,93
2014	14,85	13,40	15,42	13,91	11,06	9,97
2015	15,78	14,48	16,39	15,03	11,75	10,78
2016	17,38	14,80	18,05	15,36	12,94	11,02
2017*	16,50	15,63	17,13	16,22	12,29	11,64

Kalender- jahr	Nettoertragsausschüttung			Nettoertrag pro GBP 1.000, angelegt im November 1994 zu einem Preis von GBP 9,74 pro Anteil		
	„A QD“- Anteile GBP	„C QD“- Anteile GBP	„Z QD“- Anteile GBP	„A QD“- Anteile GBP	„C QD“- Anteile GBP	„Z QD“- Anteile GBP
2008	0,3182	0,3288	k/A	32,67	33,75	k/A
2009	0,5047	0,5230	k/A	51,82	53,70	k/A
2010	0,3830	0,4305	k/A	39,32	44,20	k/A
2011	0,3947	0,4440	k/A	40,52	45,59	k/A
2012	0,3528	0,4033	k/A	36,22	41,41	k/A
2013	0,1978	0,2414	0,0547	20,31	24,78	5,62
2014	0,2349	0,2798	0,2085	24,12	28,73	21,41
2015	0,2053	0,2524	0,1902	21,08	25,91	19,53
2016	0,1774	0,2255	0,1712	18,21	23,15	17,58
2017*	0,1446	0,1919	0,1472	14,85	19,70	15,11

* zum 31. Dezember 2017.

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 / 11. 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 gestellt.

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 2017

Wertpapiieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert GBP	Anteil am Fonds %
Anlagen			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (96,23 %) (30. November 2016: 99,92 %)			
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 22/07/2019	2.110.000	2.152.126	6,03
United Kingdom Gilt 3.75% GBP 07/09/2020	2.210.000	2.403.408	6,73
United Kingdom Gilt 3.75% GBP 07/09/2021	1.700.000	1.894.276	5,31
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 07/09/2022	410.000	427.628	1,20
United Kingdom Gilt 2.25% GBP 07/09/2023	3.130.000	3.357.301	9,41
United Kingdom Gilt 2.75% GBP 07/09/2024	820.000	910.372	2,55
United Kingdom Gilt 2% GBP 07/09/2025	2.950.000	3.133.947	8,78
United Kingdom Gilt 1.5% GBP 22/07/2026	1.000.000	1.019.840	2,86
United Kingdom Gilt 4.75% GBP 07/12/2030	740.000	1.015.121	2,84
United Kingdom Gilt 4.5% GBP 07/09/2034	920.000	1.283.004	3,59
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/03/2036	950.000	1.308.060	3,67
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/09/2039	1.740.000	2.467.355	6,91
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2040	560.000	803.799	2,25
United Kingdom Gilt 4.5% GBP 07/12/2042	120.000	181.400	0,51
United Kingdom Gilt 3.25% GBP 22/01/2044	610.000	773.264	2,17
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/01/2045	2.890.000	3.838.325	10,75
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2046	1.560.000	2.363.150	6,62
United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/12/2049	610.000	958.392	2,69
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 22/07/2057	550.000	547.379	1,53
United Kingdom Gilt 4% GBP 22/01/2060	1.300.000	2.173.574	6,09
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/07/2068	831.000	1.333.381	3,74
		34.345.102	96,23
IRLAND (3,14 %) (30. November 2016: 0,00 %)			
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling Liquidity Portfolio A*	1.122.844	1.122.844	3,14
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: GBP 32.765.211)		35.467.946	99,37
* Anlagefonds (siehe Erläuterung 3).			
Vermögenswerte insgesamt		35.467.946	99,37
Zinsen auf Finanzwerte		276.221	0,77
Barmittel und liquide Mittel (siehe Erläuterung 6 und 7)		113.212	0,32
Andere kurzfristige Nettverbindlichkeiten		(165.555)	(0,46)
Gesamtwert des Fonds zum 30. November 2017		35.691.824	100,00
Analyse der Gesamtanlagen (ungeprüft)			% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.			95,72
Anlagefonds			3,13
Sonstige Anlagen			1,15
			100,00

Invesco Gilt Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2017

Käufe	Aufwand in GBP	Verkäufe	Erlös in GBP
Short-Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling		United Kingdom Gilt 2.00% GBP 22/07/2020	1.832.633
Liquidity Portfolio A	2.291.035	Short-Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling	1.168.192
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 22/07/2019	2.227.403	Liquidity Portfolio A	1.092.874
United Kingdom Gilt 4.00% GBP 22/01/2060	1.556.261	United Kingdom Gilt 4.50% GBP 07/12/2042	1.088.369
United Kingdom Gilt 3.50% GBP 22/01/2045	670.180	United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/06/2032	1.062.598
United Kingdom Gilt 3.50% GBP 22/07/2068	629.561	United Kingdom Gilt 5,00% GBP 07/03/2025	947.015
United Kingdom Gilt 1.75% GBP 22/07/2057	548.587	United Kingdom Gilt 1.75% GBP 22/07/2019	801.477
Short-Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling		United Kingdom Gilt 4.25% GBP 07/09/2039	395.532
Liquidity Portfolio	310.228	United Kingdom Gilt 3.50% GBP 22/01/2045	369.002
Gesamtaufwand für Käufe	8.233.255	United Kingdom Gilt 3.50% GBP 22/07/2068	325.978
seit dem 01. Dezember 2016		United Kingdom Gilt 1.25% GBP 22/07/2018	
		Short-Term Investments Company (Global Series) Plc - Sterling	
		Liquidity Portfolio	310.280
		United Kingdom Gilt 4.75% GBP 07/03/2020	178.533
		Gesamterlös aus Verkäufen	9.572.483
		seit dem 01. Dezember 2016	

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 Ende November 2017 erbrachten sowohl der Invesco Global High Income Fund als auch sein Vergleichsindex solide Renditen. Obwohl der Markt und auch der Fonds positive Renditen verbuchten, blieben die „A“-Anteile des Fonds dennoch hinter dem Vergleichsindex zurück, was vor allem auf seine gegenüber dem Vergleichsindex konservative Positionierung, seine Wertpapierausswahl im Finanzsektor und eine geringfügige Belastung durch Barmittel zurückzuführen war.

Im vergangenen Jahr rentierte der Bloomberg Barclays Global High Yield Index mit über 10 %. In den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums erzielten der Markt und der Fonds jeden Monat gute Erträge, da der Optimismus hinsichtlich der finanzpolitischen Anreize in den USA die Märkte stärkte. Als dieser Optimismus nachzulassen begann, wurden Renditen zwar moderater, blieben aber weitgehend positiv.

Angeführt wurde der Markt von den Schwellenländern, als sich der Sektor nach den US-Wahlen im November 2016 und der sie besonders belastenden Wahlkampfretorik Donald Trumps kräftig erholte und mit fast 11 % rentierte. Sowohl Staatsanleihen als auch Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern erzielten zweistellige Renditen, da Zuflüsse zu der Anlageklasse robust waren, als Investoren nach Anlagen mit höheren Renditen Ausschau hielten. Nach einem zweistelligen Anstieg im Jahr 2016 erzielten hochverzinsliche Unternehmensanleihen aus Industrieländern aufgrund eines soliden Wirtschaftswachstums, steigender Ölpreise, starker Aktienmarktrenditen und rückläufiger Ausfälle weiterhin hohe Renditen. Nach Sektoren aufgeschlüsselt erbrachten Versorgungsunternehmen die stärksten Erträge, während der Einzelhandel zu kämpfen hatte, als sich die Kaufgewohnheiten der Verbraucher weiterhin von traditionellen Ladengeschäften weg verlagerten.

Die Titelauswahl in den Schwellenländern (bei Staatsanleihen und Unternehmensanleihen) trug im Jahresverlauf zur Outperformance bei. Dies äußerte sich hauptsächlich durch Staatsanleihen und ausgewählte Unternehmensanleihen aus Brasilien. Eine Übergewichtung in Argentinien und in ölpreissensitiven Ländern half im Jahresverlauf ebenfalls dem Ergebnis. Auch Pemex, die staatliche Ölgesellschaft Mexikos und ein Investment-Grade-Emittent, trug zur Outperformance bei.

Die Underperformance des Fonds war im Jahresverlauf auf eine gegenüber dem Vergleichsindex konservativere Positionierung, die Wertpapierausswahl im Finanzsektor und eine geringfügige Belastung durch Barmittel zurückzuführen. Wir befinden uns im letzten Teil des Kreditzyklus, und infolgedessen bleiben wir im angespannteren Teil des Marktes untergewichtet, was sich negativ auf die Performance auswirkte. Die Positionierung des Fonds im Finanzsektor erwies sich als nachteilig, da die zugrunde liegenden Positionen hinter denen zurückblieben, die im Vergleichsindex vertreten sind. Insbesondere die Positionen bei Finanzunternehmen und Versicherungen entwickelten sich unterdurchschnittlich, während die Positionen bei REITs (Real Estate Investment Trusts) gut abschnitten. Der Fonds hielt auch eine kleine Position in M&G Finance, das im Oktober eine Umstrukturierung durchlief. In einem Jahr, in dem sich der Markt erholte, wirkten sich Barmittelbestände negativ auf die Performance aus.

Wir halten die Aussichten für hochverzinsliche Unternehmensanleihen aus Industrieländern für positiv. Da wir uns aber in einer späten Phase des Kreditzyklus befinden, bleiben wir bei unserer defensiven Haltung. Wir haben eine deutliche Präferenz für Unternehmen mit geringem Verschuldungsgrad, hochwertigen Vermögenswerten und starkem Management. Insbesondere bevorzugen wir Sektoren, die von einem moderaten BIP-Wachstum der USA profitieren - Kabel und Satelliten, Papier, Chemikalien und Baumaterialien. Vorausblickend erwarten wir ein weitgehend günstiges Klima für Schwellenlandanleihen. Die zyklischen Wachstumsaussichten der aufstrebenden Märkte verbesserten sich aufgrund eines synchronen globalen Aufschwungs, von dem wir erwarten, dass er sich trotz des gesteuerten Abschwungs in China im Jahr 2018 fortsetzen wird. Obwohl inflationsbedingte Belange gelegentliche Phasen erhöhter Volatilität mit sich bringen könnten, gehen wir grundsätzlich davon aus, dass die günstigen externen Bedingungen angesichts der allmählichen Aufhebung der akkommodierenden Geldpolitik durch die großen Zentralbanken wahrscheinlich anhalten werden.

Datum: 3. Januar 2018 - 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	1,99	8,04	20,05
Invesco Global High Income Fund - „A Acc CHF HGD“-Anteile	CHF	0,88	5,49	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A Acc EUR HGD“-Anteile	EUR	1,05	6,14	15,80
Invesco Global High Income Fund - „A Acc SEK HGD“-Anteile	SEK	0,58	5,49	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A AD EUR“-Anteile	EUR	(3,39)	(2,80)	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A AD EUR HGD“-Anteile	EUR	1,07	6,11	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A MD“-Anteile	USD	1,99	8,02	20,02
Invesco Global High Income Fund - „A MD EUR HGD“-Anteile	EUR	0,96	6,07	15,61
Invesco Global High Income Fund - „A MD1 GI AUD HGD Plus“-Anteile	AUD	2,26	8,67	k/A
Invesco Global High Income Fund - „A MD HKD“-Anteile	HKD	2,24	8,80	20,98
Invesco Global High Income Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile*	RMB	k/A	5,71	k/A
Invesco Global High Income Fund - „B SD“-Anteile	USD	1,39	6,89	14,14
Invesco Global High Income Fund - „C SD“-Anteile	USD	2,07	8,33	21,57
Invesco Global High Income Fund - „C Acc“-Anteile	USD	2,12	8,34	21,65
Invesco Global High Income Fund - „C Acc EUR HGD“-Anteile	EUR	1,17	6,43	17,29
Invesco Global High Income Fund - „R Acc“-Anteile***	USD	k/A	k/A	k/A
Invesco Global High Income Fund - „Z SD“-Anteile	USD	2,23	8,53	k/A
Invesco Global High Income Fund - „Z Acc EUR HGD“-Anteile**	EUR	k/A	k/A	k/A
Invesco Global High Income Fund - „Z AD EUR HGD“-Anteile	EUR	1,25	6,60	k/A
Barclays Global High Yield Index (Vergleichsindex)	USD	3,43	11,85	33,85

Quelle: Morningstar

* Am 23. Februar 2017 aufgelöste Anteilklasse.

** Am 28. Juni 2017 aufgelegte Anteilklasse.

*** Am 16. August 2017 aufgelegte Anteilklasse.

Angaben zum Nettoinventarwert für den 30. November 2017, 30. November 2016 und 30. November 2015 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.

Kalender- jahr	Höchst- preis „A SD“- Anteile USD	Niedrigst- preis „A SD“- Anteile USD	Höchst- preis „A Acc CHF HGD“- Anteile CHF	Niedrigst- preis „A Acc CHF HGD“- Anteile CHF	Höchst- preis „A Acc EUR HGD“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „A Acc EUR HGD“- Anteile EUR	Höchst- preis „A Acc SEK HGD“- Anteile SEK	Niedrigst- preis „A Acc SEK HGD“- Anteile SEK	Höchst- preis „A AD EUR“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „A AD EUR“- Anteile EUR
2008	12,32	8,21	k/A	k/A	11,78	8,40	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
2010	13,29	11,50	k/A	k/A	15,65	13,18	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
2012	13,87	12,26	k/A	k/A	18,65	15,80	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
2014	13,78	13,02	11,08	10,34	19,97	18,59	111,74	103,73	10,26	9,75
2015	13,26	12,08	10,98	10,22	19,89	18,51	111,38	103,63	12,10	9,58
2016	12,65	11,26	11,18	9,75	20,49	17,79	114,18	99,35	11,70	9,65
2017*	12,65	11,96	11,60	10,92	21,39	20,05	118,48	111,68	11,48	9,94

Kalender- jahr	Höchst- preis „A AD EUR HGD“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „A AD EUR HGD“- Anteile EUR	Höchst- preis „A MD“- Anteile USD	Niedrigst- preis „A MD“- Anteile USD	Höchst- preis „A MD EUR HGD“- Anteile EUR	Niedrigst- preis „A MD EUR HGD“- Anteile EUR	Höchst- preis „A MD GI AUD HGD Plus“- Anteile AUD	Niedrigst- preis „A MD GI AUD HGD Plus“- Anteile AUD	Höchst- preis „A MD HKD“- Anteile HKD	Niedrigst- preis „A MD HKD“- Anteile HKD
2008	k/A	k/A	12,05	7,92	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	11,67	8,14	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	12,85	11,47	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	12,83	11,37	9,83	8,71	k/A	k/A	101,08	89,32
2012	k/A	k/A	13,59	12,13	10,43	9,27	k/A	k/A	106,97	94,94
2013	k/A	k/A	13,74	12,38	10,55	9,50	k/A	k/A	108,46	97,67
2014	10,08	9,86	13,30	12,60	10,25	9,74	10,03	9,61	105,44	100,34
2015	10,14	8,80	12,68	11,51	9,82	8,92	9,64	8,69	101,26	92,02
2016	9,82	8,52	12,08	10,82	9,20	8,37	9,01	8,16	96,01	87,08
2017*	9,53	8,93	12,11	11,72	9,12	8,89	9,00	8,73	97,25	93,00

Invesco Global High Income Fund

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kalender-jahr	Höchst- preis „A MD RMB HGD“	Niedrigst- preis „A MD RMB HGD“	Höchst- preis „B SD“	Niedrigst- preis „B SD“	Höchst- preis „C SD“	Niedrigst- preis „C SD“	Höchst- preis „C Acc“	Niedrigst- preis „C Acc“	Höchst- preis „C Acc EUR HGD“	Niedrigst- preis „C Acc EUR HGD“
	Anteile RMB	Anteile RMB	Anteile USD	Anteile USD	Anteile USD	Anteile USD	Anteile USD	Anteile USD	Anteile EUR	Anteile EUR
2008	k/A	k/A	11,49	7,61	12,76	8,51	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	13,94	9,17
2010	k/A	k/A	12,13	10,55	13,84	11,96	15,13	12,70	16,29	13,67
2011	k/A	k/A	12,09	10,68	13,80	12,16	15,74	14,10	17,00	15,24
2012	k/A	k/A	12,66	11,23	14,44	12,75	18,12	15,28	19,51	16,50
2013	103,06	100,00	13,02	11,51	14,85	13,06	18,78	17,01	20,20	18,28
2014	107,89	101,68	12,57	11,92	14,34	13,54	19,53	18,17	20,97	19,51
2015	102,98	90,93	12,12	11,05	13,81	12,57	19,53	18,14	20,93	19,46
2016	104,36	93,47	11,56	10,31	13,17	11,72	20,45	17,57	21,64	18,76
2017*	105,72	101,27	11,55	10,97	13,18	12,44	21,79	20,05	22,66	21,18

Kalender-jahr	Höchst- preis „R Acc“	Niedrigst- preis „R Acc“	Höchst- preis „Z SD“	Niedrigst- preis „Z SD“	Höchst- preis „Z Acc EUR HGD“	Niedrigst- preis „Z Acc EUR HGD“	Höchst- preis „Z Acc EUR HGD“	Niedrigst- preis „Z Acc EUR HGD“	Höchst- preis „Z AD EUR HGD“	Niedrigst- preis „Z AD EUR HGD“
	Anteile USD	Anteile USD	Anteile USD	Anteile USD	Anteile EUR	Anteile EUR	Anteile EUR	Anteile EUR	Anteile EUR	Anteile EUR
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	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	k/A	k/A	10,43	9,92	k/A	k/A	10,43	9,92	k/A	k/A
2014	k/A	k/A	10,89	10,27	k/A	k/A	11,05	10,27	k/A	k/A
2015	k/A	k/A	10,49	9,54	k/A	k/A	10,41	9,66	k/A	k/A
2016	k/A	k/A	10,00	8,89	k/A	k/A	10,10	8,74	k/A	k/A
2017*	10,17	10,00	10,00	9,43	10,20	9,95	9,79	9,14	k/A	k/A

Kalender-jahr	Nettoertragsausschüttung					Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 9,60 pro Anteil				
	„A SD“	„A AD EUR“	„A MD EUR“	„A SD“	„A MD EUR“	„A SD“	„A AD EUR“	„A MD EUR“	„A SD“	„A MD EUR“
	Anteile USD	Anteile EUR	Anteile EUR	Anteile USD	Anteile EUR	Anteile USD	Anteile EUR	Anteile EUR	Anteile USD	Anteile EUR
2008	0,8642	k/A	k/A	0,8348	k/A	180,04	k/A	k/A	173,92	k/A
2009	1,0688	k/A	k/A	0,7145	k/A	222,67	k/A	k/A	148,85	k/A
2010	0,6883	k/A	k/A	0,7702	k/A	143,40	k/A	k/A	160,46	k/A
2011	0,7530	k/A	k/A	0,6853	0,5465	156,88	k/A	k/A	142,77	113,65
2012	0,6814	k/A	k/A	0,7735	0,5090	141,96	k/A	k/A	161,15	106,04
2013	0,7424	k/A	k/A	0,7547	0,5481	154,67	k/A	k/A	157,23	114,19
2014	0,6759	0,0695	0,0688	0,7799	0,5095	140,81	14,48	14,33	162,48	106,15
2015	0,7103	0,6587	0,5841	0,7332	0,5323	147,98	137,23	121,69	152,75	110,90
2016	0,8435	0,7785	0,6754	0,7056	0,6239	175,73	162,19	140,71	147,00	129,98
2017*	0,6197	0,5127	0,4368	0,6929	0,4493	129,10	106,81	91,00	144,35	93,60

Kalender-jahr	Nettoertragsausschüttung					Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 9,60 pro Anteil				
	„A MD1 GI AUD HGD Plus“	„A MD HKD“	„A MD RMB HGD“	„B SD“	„C SD“	„A MD1 GI AUD HGD Plus“	„A MD HKD“	„A MD RMB HGD“	„B SD“	„C SD“
	Anteile AUD	Anteile HKD	Anteile RMB	Anteile USD	Anteile USD	Anteile AUD	Anteile HKD	Anteile RMB	Anteile USD	Anteile USD
2008	k/A	k/A	k/A	0,8070	0,8948	k/A	k/A	k/A	168,13	186,42
2009	k/A	k/A	k/A	0,9856	1,1098	k/A	k/A	k/A	205,33	231,20
2010	k/A	k/A	k/A	0,5115	0,7443	k/A	k/A	k/A	106,56	155,06
2011	k/A	5,6337	k/A	0,5764	0,8186	k/A	1.173,69	k/A	120,08	170,54
2012	k/A	5,2263	k/A	0,5123	0,7407	k/A	1.088,81	k/A	106,73	154,31
2013	k/A	5,6594	0,8946	0,5558	0,8052	k/A	1.179,04	186,38	115,79	167,75
2014	0,2414	5,2036	5,5226	0,4954	0,7369	50,29	1.084,08	1.150,54	103,21	153,52
2015	0,8374	5,4490	5,5172	0,5331	0,7725	174,46	1.135,21	1.149,42	111,06	160,94
2016	0,7570	6,4704	6,9963	0,6614	0,9093	157,71	1.348,00	1.457,56	137,79	189,44
2017*	0,6600	4,7878	1,2039	0,4517	0,6774	137,50	997,46	250,81	94,10	141,13

Invesco Global High Income Fund

Preise und Erträge (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kalender- jahr	Nettoertragsausschüttung		Nettoertrag pro USD 2.000, angelegt im März 2000 zu einem Preis von USD 9,60 pro Anteil	
	„Z SD“- Anteile	„Z AD EUR HGD“- Anteile	„Z SD“- Anteile	„Z AD EUR HGD“- Anteile
	USD	EUR	USD	EUR
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
2017*	0,5382	0,4933	112,13	102,77

* zum 31. Dezember 2017.

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	11. 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 gestellt.

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 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
VEREINIGTE STAATEN (42,51 %) (30. November 2016: 57,60 %)			
AerCap Global Aviation Trust FRN 6.5% USD 15/06/2045 144A*	1.862.000	2.028.295	0,35
AES Corp 4.875% USD 15/05/2023	875.000	895.781	0,15
AES Corp 5.5% USD 15/04/2025	901.000	957.313	0,17
Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% USD 15/06/2024	1.120.000	1.050.000	0,18
AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% USD 15/06/2025	2.580.000	2.538.075	0,44
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% USD 20/08/2026	3.142.000	3.275.535	0,57
AMN Healthcare Inc 5.125% USD 01/10/2024 144A	746.000	772.110	0,13
AMN Healthcare Inc 5.125% USD 01/10/2024	1.100.000	1.138.500	0,20
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% USD 15/09/2024	2.920.000	3.036.800	0,52
Antero Resources Corp 5.625% USD 01/06/2023	2.859.000	2.987.655	0,52
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% USD 15/02/2021 144A	1.215.000	1.248.412	0,22
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.75% USD 01/08/2025 144A	1.048.000	1.050.620	0,18
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.25% USD 15/03/2025 144A	984.000	970.470	0,17
B&G Foods Inc 5.25% USD 01/04/2025	2.388.000	2.444.596	0,42
Bank of America Corp FRN 8% USD Perpetual*	1.870.000	1.884.025	0,33
Beazer Homes USA Inc 8.75% USD 15/03/2022	1.980.000	2.175.525	0,38
Beazer Homes USA Inc 5.875% USD 15/10/2027 144A	2.145.000	2.155.725	0,37
Berry Global Inc 5.125% USD 15/07/2023	2.200.000	2.312.750	0,40
BMC East LLC 5.5% USD 01/10/2024	2.000.000	2.080.000	0,36
Boyd Gaming Corp 6.875% USD 15/05/2023	1.756.000	1.876.725	0,32
Boyd Gaming Corp 6.375% USD 01/04/2026	1.924.000	2.101.970	0,36
Callon Petroleum Co 6.125% USD 01/10/2024	1.978.000	2.032.395	0,35
Catalent Pharma Solutions Inc 4.875% USD 15/01/2026 144A	602.000	611.030	0,11
CBC Ammo LLC / CBC FinCo Inc 7.25% USD 15/11/2021	483.000	503.467	0,09
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% USD 15/02/2026 144A	5.095.000	5.330.185	0,92
CenturyLink Inc 7.5% USD 01/04/2024	2.887.000	2.826.373	0,49
Chemours Co 6.625% USD 15/05/2023	2.761.000	2.937.014	0,51
Chemours Co 5.375% USD 15/05/2027	704.000	736.483	0,13
CHS/Community Health Systems Inc 8% USD 15/11/2019	1.875.000	1.654.687	0,29
CIT Group Inc 5.5% USD 15/02/2019 144A	2.985.000	3.104.400	0,54
CIT Group Inc 5% USD 01/08/2023	1.742.000	1.879.182	0,32
CIT Group Inc FRN 5.8% USD Perpetual*	995.000	1.028.581	0,18
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% USD 15/03/2020	1.886.000	1.874.212	0,32
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% USD 15/11/2022	1.171.000	1.191.492	0,21
Clearwater Paper Corp 4.5% USD 01/02/2023	2.065.000	2.070.162	0,36
Colfax Corp 3.25% EUR 15/05/2025	1.950.000	2.389.596	0,41
CommScope Technologies LLC 6% USD 15/06/2025	1.360.000	1.463.306	0,25
CommScope Technologies LLC 6% USD 15/06/2025 144A	697.000	749.944	0,13
Continental Resources Inc 3.8% USD 01/06/2024	3.125.000	3.082.031	0,53
Core & Main LP 6.125% USD 15/08/2025 144A	950.000	971.375	0,17
CSC Holdings LLC 6.75% USD 15/11/2021	2.869.000	3.105.692	0,54
Dana Inc 5.5% USD 15/12/2024	2.007.000	2.137.455	0,37
DaVita Inc 5% USD 01/05/2025	977.000	979.443	0,17
Dell Inc 5.65% USD 15/04/2018	6.175.000	6.247.247	1,08
Diebold Nixdorf Inc 8.5% USD 15/04/2024	1.393.000	1.464.391	0,25
DISH DBS Corp 5% USD 15/03/2023	855.000	840.037	0,15
DISH DBS Corp 5.875% USD 15/11/2024	4.515.000	4.565.794	0,79
Eagle Holding Co II LLC 7.625% USD 15/05/2022 144A	1.976.000	2.015.520	0,35
Energy Transfer Equity LP 5.875% USD 15/01/2024	2.508.000	2.705.505	0,47
Energy Transfer Partners LP FRN 6.625% USD Perpetual*	2.624.000	2.573.160	0,44
Entegris Inc 4.625% USD 10/02/2026 144A	300.000	307.125	0,05
Envision Healthcare Corp 6.25% USD 01/12/2024 144A	1.760.000	1.856.800	0,32
Equinix Inc 5,875% USD 15/01/2026	3.001.000	3.263.588	0,56
Escrow Gm Corp 0% USD 15/07/2033**	3.610.000	-	-
Escrow Gm Corp 0% USD Perpetual**	1.540.000	-	-
First Data Corp 5.375% USD 15/08/2023 144A	1.709.000	1.779.496	0,31
First Data Corp 7% USD 01/12/2023 144A	1.750.000	1.861.563	0,32
First Data Corp 5.75% USD 15/01/2024 144A	1.787.000	1.862.948	0,32
Freeport-McMoRan Inc 4% USD 14/11/2021	1.966.000	1.981.728	0,34

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
VEREINIGTE STAATEN (42,51 %) (30. November 2016: 57,60 %) (Fortsetzung)			
Freeport-McMoRan Inc 5.4% USD 14/11/2034	1.213.000	1.183.815	0,20
Frontier Communications Corp 10.5% USD 15/09/2022	1.242.000	984.285	0,17
Frontier Communications Corp 11% USD 15/09/2025	1.075.000	830.437	0,14
Gap Inc 5.95% USD 12/04/2021	2.078.000	2.249.300	0,39
GCP Applied Technologies Inc 9.5% USD 01/02/2023	2.036.000	2.270.364	0,39
Gibraltar Industries Inc 6.25% USD 01/02/2021	1.785.000	1.821.593	0,31
Graphic Packaging International Inc 4.875% USD 15/11/2022	2.074.000	2.216.588	0,38
Gulfport Energy Corp 6% USD 15/10/2024	2.275.000	2.289.219	0,40
H&E Equipment Services Inc 5.625% USD 01/09/2025 144A	2.080.000	2.189.200	0,38
HCA Healthcare Inc 6.25% USD 15/02/2021	405.000	434.362	0,07
HCA Inc 7.5% USD 15/02/2022	1.545.000	1.741.987	0,30
HCA Inc 5.875% USD 15/03/2022	1.080.000	1.169.100	0,20
HCA Inc 5.875% USD 01/05/2023	330.000	349.800	0,06
HCA Inc 5.375% USD 01/02/2025	2.092.000	2.165.220	0,37
HCA Inc 5.25% USD 15/04/2025	405.000	431.325	0,07
HCA Inc 5.875% USD 15/02/2026	905.000	962.694	0,17
Herc Rentals Inc 7.75% USD 01/06/2024	1.800.000	1.984.680	0,34
Hertz Corp 6.75% USD 15/04/2019	2.322.000	2.322.000	0,40
Hertz Corp 7.625% USD 01/06/2022 144A	1.860.000	1.924.579	0,33
Hillman Group Inc 6.375% USD 15/07/2022 144A	2.911.000	2.889.167	0,50
Hill-Rom Holdings Inc 5% USD 15/02/2025	1.500.000	1.537.500	0,27
Hill-Rom Holdings Inc 5% USD 15/02/2025 144A	496.000	508.400	0,09
Hot Topic Inc 9.25% USD 15/06/2021 144A	1.775.000	1.337.906	0,23
Hughes Satellite Systems Corp 7.625% USD 15/06/2021	1.960.000	2.175.600	0,38
Indalex Holding Corp 11.5% USD 01/02/2014**	345.000	-	-
Ingles Markets Inc 5.75% USD 15/06/2023	2.068.000	2.026.640	0,35
Iron Mountain Inc 3% EUR 15/01/2025	2.390.000	2.912.804	0,50
JPMorgan Chase & Co FRN 7.9% USD Perpetual*	1.907.000	1.945.426	0,34
Koppers Inc 6% USD 15/02/2025 144A	1.075.000	1.152.938	0,20
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 10.5% USD 15/04/2023 144A	1.679.000	1.909.863	0,33
L Brands Inc 5.625% USD 15/02/2022	3.045.000	3.280.987	0,57
Lamar Media Corp 5.75% USD 01/02/2026	2.296.000	2.476.810	0,43
LifePoint Health Inc 5.875% USD 01/12/2023	1.000.000	1.016.250	0,18
LifePoint Health Inc 5.375% USD 01/05/2024	1.398.000	1.377.030	0,24
LPL Holdings Inc 5.75% USD 15/09/2025 144A	1.776.000	1.833.720	0,32
MEDNAX Inc 5.25% USD 01/12/2023	1.800.000	1.840.500	0,32
Meritor Inc 6.25% USD 15/02/2024	2.992.000	3.152.820	0,54
MGM Resorts International 7.75% USD 15/03/2022	1.414.000	1.640.240	0,28
MGM Resorts International 6% USD 15/03/2023	1.632.000	1.799.280	0,31
MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% USD 01/06/2024	1.800.000	1.930.500	0,33
MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% USD 01/06/2024 144A	750.000	804.375	0,14
Mueller Industries Inc 6% USD 01/03/2027	2.043.000	2.099.183	0,36
Newfield Exploration Co 5.625% USD 01/07/2024	2.576.000	2.794.960	0,48
NGPL PipeCo LLC 4.375% USD 15/08/2022 144A	881.000	906.329	0,16
Pan American Energy LLC 7.875% USD 07/05/2021	500.000	541.160	0,09
Plains All American Pipeline LP FRN 6.125% USD Perpetual*	3.007.000	2.939.342	0,51
Range Resources Corp 5.75% USD 01/06/2021	885.000	920.400	0,16
Range Resources Corp 5.875% USD 01/07/2022	2.283.000	2.357.198	0,41
Rayonier AM Products Inc 5.5% USD 01/06/2024	2.090.000	2.072.465	0,36
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% USD 15/07/2024	2.784.000	2.989.320	0,52
Singapore Telecom Escrow 6.25% USD Perpetual	130.000	13	0,00
Sirius XM Radio Inc 5.375% USD 15/04/2025	3.091.000	3.269.042	0,56
SP Finco LLC 6.75% USD 01/07/2025 144A	1.870.000	1.711.050	0,30
Spectrum Brands Inc 5.75% USD 15/07/2025	2.635.000	2.781.242	0,48
Springs Industries Inc 6.25% USD 01/06/2021	1.931.000	1.979.275	0,34
Sprint Corp 7.25% USD 15/09/2021	1.701.000	1.819.220	0,31
Sprint Corp 7.125% USD 15/06/2024	1.625.000	1.693.047	0,29
Sprint Corp 7.625% USD 15/02/2025	1.625.000	1.734.688	0,30
SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5% USD 15/06/2025 144A	1.990.000	2.104.425	0,36

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
VEREINIGTE STAATEN (42,51 %) (30. November 2016: 57,60 %) (Fortsetzung)			
Surgery Center Holdings Inc 8.875% USD 15/04/2021 144A	192.000	194.400	0,03
Team Health Holdings Inc 6.375% USD 01/02/2025 144A	1.094.000	994.173	0,17
Tenet Healthcare Corp 7.5% USD 01/01/2022 144A	1.850.000	1.942.500	0,34
Tenneco Inc 5% USD 15/07/2026	2.097.000	2.149.425	0,37
T-Mobile USA Inc 6.375% USD 01/03/2025	4.205.000	4.509.863	0,78
Toll Brothers Finance Corp 6.75% USD 01/11/2019	1.000.000	1.078.750	0,19
TransDigm Inc 6.5% USD 15/05/2025	3.100.000	3.181.375	0,55
TreeHouse Foods Inc 4.875% USD 15/03/2022	667.000	679.506	0,12
United States Steel Corp 6.875% USD 15/08/2025	3.415.000	3.543.062	0,61
US Foods Inc 5.875% USD 15/06/2024 144A	2.725.000	2.874.875	0,50
Western Digital Corp 10.5% USD 01/04/2024	2.337.000	2.722.605	0,47
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C13 FRN 4.273% USD 15/05/2045*	1.000.000	928.879	0,16
Whiting Petroleum Corp 6.25% USD 01/04/2023	2.524.000	2.517.690	0,43
		246.063.055	42,51
LUXEMBURG (7,03 %) (30. November 2016: 6,53 %)			
Adecoagro SA 6% USD 21/09/2027	593.000	593.741	0,10
Altice Financing SA 7.5% USD 15/05/2026	2.271.000	2.396.155	0,41
Codere Finance 2 Luxembourg SA 6.75% EUR 01/11/2021	1.750.000	2.201.058	0,38
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% USD 27/11/2023	1.200.000	1.333.601	0,23
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2.25% EUR 22/11/2024	1.100.000	1.308.077	0,23
Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% USD 15/10/2020	1.705.000	1.628.275	0,28
Intelsat Jackson Holdings SA 8% USD 15/02/2024 144A	606.000	643.875	0,11
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund ***	5.278.863	21.934.142	3,79
Kernel Holding SA 8.75% USD 31/01/2022	2.070.000	2.288.830	0,39
M&G Finance Luxembourg SA 5.295% EUR 09/03/2166	1.450.000	411.911	0,07
Magnesita Finance SA 8.625% USD Perpetual	400.000	403.200	0,07
Millicom International Cellular SA 5.125% USD 15/01/2028	562.000	554.975	0,10
Nexa Resources SA 5.375% USD 04/05/2027	528.000	559.680	0,10
Puma International Financing SA 5.125% USD 06/10/2024	592.000	607.540	0,10
Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.25% USD 23/05/2023	800.000	842.000	0,15
SES SA FRN 4.625% EUR Perpetual*	950.000	1.206.886	0,21
SES SA FRN 5.625% EUR Perpetual*	1.350.000	1.775.698	0,31
		40.689.644	7,03
NIEDERLANDE (7,03 %) (30. November 2016: 4,39 %)			
Alcoa Nederland Holding BV 6.75% USD 30/09/2024	2.125.000	2.348.125	0,40
ATF Netherlands BV FRN 3.75% EUR Perpetual*	2.100.000	2.614.425	0,45
Braskem Netherlands Finance BV 3.5% USD 10/01/2023	547.000	545.086	0,09
Hertz Holdings Netherlands BV 4.375% EUR 15/01/2019	1.062.000	1.283.357	0,22
IPD 3 BV FRN 4.5% EUR 15/07/2022*	1.732.000	2.085.488	0,36
Maxeda DIY Holding BV 6.125% EUR 15/07/2022	1.690.000	2.059.581	0,36
Nostrum Oil & Gas Finance BV 8% USD 25/07/2022	718.000	750.748	0,13
NXP BV / NXP Funding LLC 3.75% USD 01/06/2018	7.675.000	7.736.400	1,34
NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% USD 15/03/2023 144A	2.885.000	2.993.187	0,52
Petrobras Global Finance BV 5.375% USD 27/01/2021	200.000	209.400	0,04
Petrobras Global Finance BV 8.375% USD 23/05/2021	1.870.000	2.142.319	0,37
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	1.495.000	1.804.988	0,31
Petrobras Global Finance BV 7.375% USD 17/01/2027	2.403.000	2.676.942	0,46
Petrobras Global Finance BV 5.999% USD 27/01/2028	2.440.000	2.480.870	0,43
Petrobras Global Finance BV 7.25% USD 17/03/2044	1.577.000	1.661.764	0,29
Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% USD 17/08/2019	262.500	270.375	0,05
Sensata Technologies BV 5% USD 01/10/2025	2.360.000	2.534.404	0,44
UPC Holding BV 5.5% USD 15/01/2028	2.020.000	2.014.950	0,35
Ziggo Bond Finance BV 5.875% USD 15/01/2025	2.450.000	2.462.250	0,42
		40.674.659	7,03
IRLAND (6,12 %) (30. November 2016: 2,02 %)			
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% USD 15/02/2025 144A	3.220.000	3.421.250	0,59
GTLK Europe DAC 5.95% USD 19/07/2021	300.000	319.292	0,06
MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 6.625% USD 14/10/2022	360.000	407.583	0,07
MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 4.1% USD 11/04/2023	700.000	708.750	0,12

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
IRLAND (6,12 %) (30. November 2016: 2,02 %) (Fortsetzung)			
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio A***	30.108.303	30.108.303	5,20
Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.025% USD 05/07/2022	400.000	439.500	0,08
		35.404.678	6,12
VEREINIGTES KÖNIGREICH (3,99 %) (30. November 2016: 4,14 %)			
Barclays Plc FRN 7.875% USD Perpetual*	1.060.000	1.167.170	0,20
Barclays Plc FRN 8.25% USD Perpetual*	939.000	991.772	0,17
Ensco Plc 4.5% USD 01/10/2024	1.585.000	1.287.813	0,22
Iceland Bondco Plc 4.625% GBP 15/03/2025	2.150.000	2.752.456	0,47
Petra Diamonds US Treasury Plc 7.25% USD 01/05/2022	1.548.000	1.561.545	0,27
Petropavlovsk 2016 Ltd 8.125% USD 14/11/2022	650.000	641.063	0,11
Premier Foods Finance Plc FRN 5.374% GBP 15/07/2022*	475.000	643.691	0,11
Royal Bank of Scotland Group Plc 5.125% USD 28/05/2024	1.122.000	1.190.275	0,20
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 7,5% USD Perpetual*	2.255.000	2.410.031	0,42
Synlab Unsecured Bondco Plc 8.25% EUR 01/07/2023	1.900.000	2.466.904	0,43
TalkTalk Telecom Group Plc 5.375% GBP 15/01/2022	1.560.000	2.087.191	0,36
Vedanta Resources Plc 6,375% USD 30/07/2022	2.520.000	2.639.700	0,46
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% USD 15/08/2026	3.143.000	3.291.978	0,57
		23.131.589	3,99
KANADA (2,70 %) (30. November 2016: 3,55 %)			
First Quantum Minerals Ltd 7% USD 15/02/2021	500.000	520.000	0,09
First Quantum Minerals Ltd 7,25% USD 15/05/2022	950.000	992.750	0,17
First Quantum Minerals Ltd 7.25% USD 01/04/2023	2.480.000	2.644.300	0,46
Hudbay Minerals Inc 7.625% USD 15/01/2025 144A	2.018.000	2.245.025	0,39
Iron Mountain Canada Operations ULC 5.375% CAD 15/09/2023	1.000.000	819.337	0,14
Parkland Fuel Corp 5.625% CAD 09/05/2025	4.045.000	3.165.177	0,55
Precision Drilling Corp 5.25% USD 15/11/2024	2.268.000	2.126.250	0,37
St Marys Cement Inc Canada 5.75% USD 28/01/2027	200.000	211.250	0,03
Vale Canada Ltd 7.2% USD 15/09/2032	300.000	340.500	0,06
Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% USD 01/12/2021 144A	2.305.000	2.137.888	0,37
Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% USD 01/11/2025 144A	432.000	440.640	0,07
		15.643.117	2,70
BERMUDA (2,57 %) (30. November 2016: 2,71 %)			
Aircastle Ltd 4.625% USD 15/12/2018	4.642.000	4.758.050	0,82
Cosan Ltd 5.95% USD 20/09/2024	2.045.000	2.115.859	0,37
Digicel Ltd 6.75% USD 01/03/2023	1.100.000	1.067.440	0,18
Fly Leasing Ltd 6.75% USD 15/12/2020	2.059.000	2.133.176	0,37
Fly Leasing Ltd 5.25% USD 15/10/2024	2.748.000	2.761.740	0,48
Geopark Ltd 6.5% USD 21/09/2024	653.000	671.937	0,12
Inkia Energy Ltd 5.875% USD 09/11/2027	540.000	545.670	0,09
Panda Green Energy Group Ltd 8.25% USD 25/01/2020	800.000	809.970	0,14
		14.863.842	2,57
TÜRKEI (2,49 %) (30. November 2016: 0,33 %)			
Akbank Turk AS 5.125% USD 31/03/2025	650.000	627.786	0,11
Akbank Turk AS FRN 7.2% USD 16/03/2027*	650.000	674.619	0,12
Turkey Government International Bond 4.875% USD 09/10/2026	3.550.000	3.452.375	0,60
Turkey Government International Bond 6% USD 25/03/2027	3.228.000	3.385.365	0,58
Turkey Government International Bond 6.875% USD 17/03/2036	800.000	870.000	0,15
Turkey Government International Bond 5.75% USD 11/05/2047	397.000	374.668	0,06
Türkiye Garanti Bankasi AS FRN 6.125% USD 24/05/2027*	1.301.000	1.286.507	0,22
Türkiye Is Bankasi 5,5% USD 21/04/2022	574.000	572.327	0,10
Türkiye Is Bankasi 6% USD 24/10/2022	1.400.000	1.387.844	0,24
Türkiye Is Bankasi 6,125% USD 25/04/2024	1.000.000	996.630	0,17
Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.85% USD 21/06/2024	818.000	803.726	0,14
		14.431.847	2,49
ARGENTINIEN (2,32 %) (30. November 2016: 1,98 %)			
Aeropuertos Argentina 2000 SA 6.875% USD 01/02/2027	300.000	324.210	0,06
Argentine Republic Government International Bond 5.625% USD 26/01/2022	97.000	102.093	0,02
Argentine Republic Government International Bond 3.375% EUR 15/01/2023	554.000	664.457	0,11
Argentine Republic Government International Bond 7.5% USD 22/04/2026	2.534.000	2.871.022	0,50

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)		Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen	Bestand		
ARGENTINIEN (2,32 %) (30. November 2016: 1,98 %) (Fortsetzung)			
Argentine Republic Government International Bond 6.875% USD 26/01/2027	1.224.000	1.339.056	0,23
Argentine Republic Government International Bond 5.25% EUR 15/01/2028	176.000	213.521	0,04
Argentine Republic Government International Bond 2.5% USD 31/12/2038	1.000.000	737.500	0,13
Argentine Republic Government International Bond 6.25% EUR 09/11/2047	561.000	661.751	0,11
Argentine Republic Government International Bond 7.125% USD 28/06/2117	1.276.000	1.312.366	0,23
Banco Hipotecario SA 9.75% USD 30/11/2020	1.552.000	1.770.506	0,30
IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% USD 23/03/2023	1.461.000	1.649.235	0,28
Province of Santa Fe 6.9% USD 01/11/2027	575.000	619.091	0,11
Provincia de Cordoba 7.125% USD 01/08/2027	1.113.000	1.187.916	0,20
		13.452.724	2,32
MEXIKO (1,48 %) (30. November 2016: 0,35 %)			
Alfa SAB de CV 6.875% USD 25/03/2044	800.000	874.800	0,15
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman FRN 7.625% USD Perpetual*	326.000	356.562	0,06
Docuformas SAPI de CV 9.25% USD 11/10/2022	2.200.000	2.170.850	0,37
Grupo Idesa SA de CV 7.875% USD 18/12/2020	300.000	285.000	0,05
Petroleos Mexicanos 4.875% USD 24/01/2022	870.000	913.500	0,16
Petroleos Mexicanos 6.875% USD 04/08/2026	841.000	963.365	0,17
Petroleos Mexicanos 6.5% USD 13/03/2027	394.000	437.045	0,07
Sixsigma Networks Mexico SA de CV 8.25% USD 07/11/2021	650.000	689.000	0,12
Trust F/1401 6.95% USD 30/01/2044	400.000	442.500	0,08
TV Azteca SAB de CV 8.25% USD 09/08/2024	992.000	1.055.240	0,18
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 7% USD 15/01/2025	394.000	409.760	0,07
		8.597.622	1,48
BRASILIEN (1,35 %) (30. November 2016: 0,38 %)			
Banco do Brasil SA 5,875% USD 19/01/2023	500.000	527.350	0,09
Banco do Brasil SA FRN 9% USD Perpetual*	600.000	657.420	0,11
Banco do Brasil SA FRN 8,5% USD Perpetual*	300.000	331.125	0,06
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 4.75% USD 09/05/2024	945.000	954.639	0,16
Brazilian Government International Bond 6% USD 07/04/2026	400.000	447.400	0,08
Brazilian Government International Bond 4.625% USD 13/01/2028	325.000	325.731	0,06
Brazilian Government International Bond 7.125% USD 20/01/2037	500.000	602.500	0,10
Itau Unibanco Holding SA 5.65% USD 19/03/2022	2.714.000	2.876.026	0,50
Votorantim Cimentos SA 7.25% USD 05/04/2041	1.000.000	1.096.250	0,19
		7.818.441	1,35
KAIMANINSELN (1,29 %) (30. November 2016: 1,69 %)			
Braskem Finance Ltd 6.45% USD 03/02/2024	400.000	452.280	0,08
China Evergrande Group 7.5% USD 28/06/2023	600.000	609.000	0,11
Cosan Overseas Ltd 8.25% USD Perpetual	350.000	363.562	0,06
Country Garden Holdings Co Ltd 7.5% USD 10/01/2023	600.000	624.126	0,11
Fibra Overseas Finance Ltd 4% USD 14/01/2025	356.000	353.935	0,06
Noble Holding International Ltd 7.75% USD 15/01/2024	1.801.000	1.564.619	0,27
Ronshine China Holdings Ltd 6.95% USD 08/12/2019	600.000	585.750	0,10
Sagcor Finance 2015 Ltd 8.875% USD 11/08/2022	345.000	392.610	0,07
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 0% USD 05/12/2022	1.309.000	1.199.371	0,21
Transocean Inc 7.5% USD 15/04/2031	905.000	796.400	0,14
Wynn Macau Ltd 4.875% USD 01/10/2024	200.000	203.000	0,03
Yestar Healthcare Holdings Co Ltd 6.9% USD 15/09/2021	300.000	311.393	0,05
		7.456.046	1,29
ITALIEN (1,16 %) (30. November 2016: 0,36 %)			
Enel SpA FRN 7.75% GBP 10/09/2075*	2.970.000	4.587.137	0,79
Wind Tre SpA FRN 2.75% EUR 20/01/2024*	845.000	1.003.661	0,17
Wind Tre SpA 5% USD 20/01/2026	1.200.000	1.153.500	0,20
		6.744.298	1,16
FRANKREICH (1,11 %) (30. November 2016: 1,82 %)			
Credit Agricole SA FRN 8.125% USD Perpetual*	1.700.000	2.052.750	0,36
SFR Group SA 6% USD 15/05/2022	3.215.000	3.255.188	0,56
SFR Group SA 7.375% USD 01/05/2026	1.070.000	1.092.737	0,19
		6.400.675	1,11

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
UKRAINE (1,04 %) (30. November 2016: 0,43 %)			
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2021	800.000	854.000	0,15
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2022	500.000	533.125	0,09
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2023	2.710.000	2.892.925	0,50
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2024	1.000.000	1.058.750	0,18
Ukraine Government International Bond 7.75% USD 01/09/2027	650.000	676.000	0,12
		6.014.800	1,04
ÖSTERREICH (0,95 %) (30. November 2016: 0,27 %)			
BRF GmbH 4.35% USD 29/09/2026	650.000	635.375	0,11
JBS Investments GmbH 7.75% USD 28/10/2020	2.260.000	2.322.150	0,40
JBS Investments GmbH 7.25% USD 03/04/2024	1.167.000	1.168.167	0,20
Suzano Austria GmbH 7% USD 16/03/2047	1.187.000	1.347.245	0,24
		5.472.937	0,95
EKUADOR (0,79 %) (30. November 2016: 0,12 %)			
Ecuador Government International Bond 10.75% USD 28/03/2022	300.000	346.363	0,06
Ecuador Government International Bond 8.75% USD 02/06/2023	600.000	650.250	0,11
Ecuador Government International Bond 7.95% USD 20/06/2024	1.200.000	1.246.500	0,22
Ecuador Government International Bond 9.65% USD 13/12/2026	550.000	617.375	0,11
Ecuador Government International Bond 8.875% USD 23/10/2027	1.600.000	1.700.504	0,29
		4.560.992	0,79
SCHWEIZ (0,69 %) (30. November 2016: Null)			
UBS Group AG FRN 5.75% EUR Perpetual*	1.515.000	2.052.891	0,35
UBS Group AG FRN 7% USD Perpetual*	1.716.000	1.953.762	0,34
		4.006.653	0,69
PORTUGAL (0,59 %) (30. November 2016: Null)			
EDP - Energias de Portugal SA FRN 5.375% EUR 16/09/2075*	2.600.000	3.438.883	0,59
EL SALVADOR (0,55 %) (30. November 2016: Null)			
El Salvador Government International Bond 7.75% USD 24/01/2023	400.000	434.000	0,08
El Salvador Government International Bond 5.875% USD 30/01/2025	650.000	643.094	0,11
El Salvador Government International Bond 6.375% USD 18/01/2027	1.050.000	1.047.375	0,18
El Salvador Government International Bond 7.625% USD 01/02/2041	1.000.000	1.057.500	0,18
		3.181.969	0,55
PANAMA (0,53 %) (30. November 2016: 0,37 %)			
AES El Salvador Trust II 6.75% USD 28/03/2023	950.000	904.875	0,16
Avianca Holdings SA / Avianca Leasing LLC / Grupo Taca Holdings Ltd 8.375% USD 10/05/2020	1.594.000	1.641.820	0,28
Multibank Inc 4.375% USD 09/11/2022	504.000	504.000	0,09
		3.050.695	0,53
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (0,39 %) (30. November 2016: 0,12 %)			
Dominican Republic International Bond 6.875% USD 29/01/2026	500.000	574.750	0,10
Dominican Republic International Bond 5.95% USD 25/01/2027	1.530.000	1.663.875	0,29
		2.238.625	0,39
COTE D'IVOIRE (ELFENBEINKÜSTE) (0,37 %) (30. November 2016: 0,13 %)			
Ivory Coast Government International Bond 5.125% EUR 15/06/2025	300.000	380.723	0,07
Ivory Coast Government International Bond 6.375% USD 03/03/2028	1.650.000	1.740.750	0,30
		2.121.473	0,37
JAMAICA (0,33 %) (30. November 2016: 0,02 %)			
Jamaica Government International Bond 6,75% USD 28/04/2028	542.000	627.365	0,11
Jamaica Government International Bond 8% USD 15/03/2039	200.000	249.000	0,04
Jamaica Government International Bond 7,875% USD 28/07/2045	817.000	1.008.995	0,18
		1.885.360	0,33
KASACHSTAN (0,32 %) (30. November 2016: 0,42 %)			
KazAgro National Management Holding JSC 4.625% USD 24/05/2023	400.000	407.000	0,07
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 4.85% USD 17/11/2027	1.000.000	1.020.000	0,18
KazMunayGas National Co JSC 5.75% USD 30/04/2043	400.000	414.000	0,07
		1.841.000	0,32
VENEZUELA (0,31 %) (30. November 2016: 0,62 %)			
Petroleos de Venezuela SA 9% USD 17/11/2021	300.000	91.395	0,02
Petroleos de Venezuela SA 12.75% USD 17/02/2022	770.000	236.698	0,04

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapiieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)		Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen	Bestand		
VENEZUELA (0,31 %) (30. November 2016: 0,62 %) (Fortsetzung)			
Petroleos de Venezuela SA 6% USD 16/05/2024	600.000	143.700	0,02
Petroleos de Venezuela SA 6% USD 15/11/2026	1.500.000	342.750	0,06
Petroleos de Venezuela SA 5.375% USD 12/04/2027	600.000	148.500	0,03
Petroleos de Venezuela SA 9.75% USD 17/05/2035	1.874.000	534.090	0,09
Petroleos de Venezuela SA 5.5% USD 12/04/2037	700.000	171.500	0,03
Venezuela Government International Bond 8.25% USD 13/10/2024	200.000	44.500	0,01
Venezuela Government International Bond 9.25% USD 15/09/2027	260.000	64.025	0,01
		1.777.158	0,31
ÄGYPTEN (0,29 %) (30. November 2016: 0,06 %)			
Egypt Government International Bond 5.875% USD 11/06/2025	300.000	306.642	0,05
Egypt Government International Bond 7.5% USD 31/01/2027	500.000	555.000	0,10
Egypt Government International Bond 8.5% USD 31/01/2047	700.000	799.750	0,14
		1.661.392	0,29
LIBANON (0,29 %) (30. November 2016: Null)			
Lebanon Government International Bond 6.65% USD 22/04/2024	1.050.000	1.008.000	0,18
Lebanon Government International Bond 6.65% USD 03/11/2028	700.000	652.750	0,11
		1.660.750	0,29
JAPAN (0,27 %) (30. November 2016: Null)			
SoftBank Group Corp FRN 6% USD Perpetual*	835.000	831.138	0,14
SoftBank Group Corp FRN 6,875% USD Perpetual*	717.000	727.927	0,13
		1.559.065	0,27
SAMBIA (0,26 %) (30. November 2016: 0,10 %)			
Zambia Government International Bond 8.5% USD 14/04/2024	1.400.000	1.522.500	0,26
SRI LANKA (0,25 %) (30. November 2016: Null)			
Sri Lanka Government International Bond 6.2% USD 11/05/2027	1.394.000	1.472.695	0,25
PERU (0,24 %) (30. November 2016: Null)			
Minsur SA 6.25% USD 07/02/2024	300.000	333.750	0,06
Petroleos del Peru SA 4.75% USD 19/06/2032	850.000	872.942	0,15
Petroleos del Peru SA 5.625% USD 19/06/2047	200.000	213.000	0,03
		1.419.692	0,24
GHANA (0,23 %) (30. November 2016: 0,14 %)			
Ghana Government International Bond 7.875% USD 07/08/2023	1.250.000	1.358.594	0,23
SÜDAFRIKA (0,23 %) (30. November 2016: 0,41 %)			
Republic of South Africa Government International Bond 4.85% USD 27/09/2027	1.350.000	1.341.141	0,23
COSTA RICA (0,23 %) (30. November 2016: 0,18 %)			
Banco Nacional de Costa Rica 4.875% USD 01/11/2018	200.000	202.700	0,04
Costa Rica Government International Bond 7% USD 04/04/2044	300.000	314.625	0,05
Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% USD 10/11/2021	300.000	328.200	0,06
Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% USD 15/05/2043	500.000	467.075	0,08
		1.312.600	0,23
BAHRAIN (0,21 %) (30. November 2016: Null)			
Bahrain Government International Bond 7% USD 12/10/2028	700.000	708.750	0,12
Oil and Gas Holding Co BSCC 7.5% USD 25/10/2027	480.000	495.234	0,09
		1.203.984	0,21
SENEGAL (0,20 %) (30. November 2016: Null)			
Senegal Government International Bond 6.25% USD 23/05/2033	1.092.000	1.145.235	0,20
TRINIDAD UND TOBAGO (0,19 %) (30. November 2016: 0,07 %)			
Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9.75% USD 14/08/2019	500.000	533.750	0,09
Trinidad Generation UnLtd 5.25% USD 04/11/2027	550.000	567.187	0,10
		1.100.937	0,19
SPANIEN (0,18 %) (30. November 2016: 0,07 %)			
CaixaBank SA FRN 6.75% EUR Perpetual*	800.000	1.043.232	0,18

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)		Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen	Bestand		
BAHAMAS (0,18 %) (30. November 2016: Null)			
Bahamas Government International Bond 6% USD 21/11/2028	1.004.000	1.022.514	0,18
OMAN (0,13 %) (30. November 2016: Null)			
Mazoon Assets Co SAOC 5.2% USD 08/11/2027	750.000	751.228	0,13
CHILE (0,13 %) (30. November 2016: Null)			
Banco de Credito e Inversiones 3.5% USD 12/10/2027	760.000	742.425	0,13
RUMÄNIEN (0,13 %) (30. November 2016: Null)			
Romanian Government International Bond 2.375% EUR 19/04/2027	612.000	739.455	0,13
NIGERIA (0,12 %) (30. November 2016: Null)			
Nigeria Government International Bond 6.5% USD 28/11/2027	450.000	462.375	0,08
Nigeria Government International Bond 7.625% USD 28/11/2047	250.000	260.625	0,04
		723.000	0,12
CHINA (0,12 %) (30. November 2016: Null)			
China Minmetals Corp FRN 3.75% USD Perpetual*	700.000	693.000	0,12
ASERBAIDSCHAN (0,11 %) (30. November 2016: 0,18 %)			
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% USD 13/03/2023	400.000	404.500	0,07
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% USD 18/03/2030	200.000	221.250	0,04
		625.750	0,11
NAMIBIA (0,11 %) (30. November 2016: Null)			
Namibia International Bonds 5.25% USD 29/10/2025	600.000	612.000	0,11
IRAK (0,10 %) (30. November 2016: 0,08 %)			
Iraq International Bond 6.752% USD 09/03/2023	558.000	562.882	0,10
SURINAM (0,09 %) (30. November 2016: Null)			
Republic of Suriname 9.25% USD 26/10/2026	500.000	542.500	0,09
SINGAPUR (0,09 %) (30. November 2016: 0,43 %)			
Indika Energy Capital III Pte Ltd 5.875% USD 09/11/2024	523.000	521.902	0,09
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (0,07 %) (30. November 2016: 0,05 %)			
Emirates Semb Corp Water & Power Co PJSC 4.45% USD 01/08/2035	435.000	436.229	0,07
ZYPERN (0,06 %) (30. November 2016: Null)			
O1 Properties Finance Plc 8.25% USD 27/09/2021	400.000	377.600	0,06
HONDURAS (0,06 %) (30. November 2016: Null)			
Honduras Government International Bond 6.25% USD 19/01/2027	330.000	348.236	0,06
KOLUMBIEN (0,05 %) (30. November 2016: Null)			
Colombia Telecomunicaciones SA ESP FRN 8.5% USD Perpetual*	300.000	320.250	0,05
JORDANIEN (0,05 %) (30. November 2016: Null)			
Jordan Government International Bond 7.375% USD 10/10/2047	300.000	310.875	0,05
GABUN (0,05 %) (30. November 2016: 0,06 %)			
Gabon Government International Bond 6.95% USD 16/06/2025	300.000	306.000	0,05
WEISSRUSSLAND (0,05 %) (30. November 2016: Null)			
Republic of Belarus International Bond 6.875% USD 28/02/2023	250.000	264.375	0,05
KAMERUN (0,04 %) (30. November 2016: 0,05 %)			
Republic of Cameroon International Bond 9.5% USD 19/11/2025	200.000	240.008	0,04
PARAGUAY (0,04 %) (30. November 2016: 0,17 %)			
Paraguay Government International Bond 4.7% USD 27/03/2027	200.000	211.500	0,04

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Börsennotierte Schuldtitel, sofern nichts anderes angegeben)	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Anlagen			
ÄTHIOPIEN (0,04 %) (30. November 2016: Null)			
Ethiopia International Bond 6.625% USD 11/12/2024	200.000	208.500	0,04
BARBADOS (0,02 %) (30. November 2016: Null)			
Barbados Government International Bond 7% USD 04/08/2022	100.000	89.750	0,02
URUGUAY (Null) (30. November 2016: Null)			
Uruguay Par Bond 0% USD 02/01/2021**	250.000	-	-
DEUTSCHLAND (Null) (30. November 2016: 1,15 %)			
AUSTRALIEN (Null) (30. November 2016: 0,46 %)			
MULTINATIONAL (Null) (30. November 2016: 0,32 %)			
MAURITIUS (Null) (30. November 2016: 0,29 %)			
GEORGIEN (Null) (30. November 2016: 0,29 %)			
KROATIEN (Null) (30. November 2016: 0,26 %)			
UNGARN (Null) (30. November 2016: 0,24 %)			
KENIA (Null) (30. November 2016: 0,22 %)			
INDIEN (Null) (30. November 2016: 0,09 %)			
SAUDI ARABIEN (Null) (30. November 2016: 0,08 %)			
RUSSLAND (Null) (30. November 2016: 0,06 %)			
MONGOLEI (Null) (30. November 2016: 0,04 %)			

Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 538.166.920) 549.414.578 94,92

* Die wiedergegebenen Zinssätze entsprechen den am 30. November 2017 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 (0,07 %) (30. November 2016: -0,35 %)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von EUR 65.633.056	Verkauf von USD 76.655.489	BNY Mellon	07.12.2017	1.071.902	0,18
Kauf von USD 3.980.473	Verkauf von CAD 5.091.904	Barclays	28.02.2018	25.734	0,01
Kauf von CHF 153.818	Verkauf von USD 154.637	BNY Mellon	07.12.2017	1.315	0,00
Kauf von USD 150.145	Verkauf von EUR 126.447	BNY Mellon	07.12.2017	396	0,00
Kauf von USD 433.628	Verkauf von EUR 366.046	BNY Mellon	04.12.2017	228	0,00
Kauf von USD 11.198	Verkauf von AUD 14.703	BNY Mellon	07.12.2017	75	0,00
Kauf von USD 24.604	Verkauf von HKD 192.067	BNY Mellon	04.12.2017	8	0,00
Kauf von AUD 29.117	Verkauf von USD 22.023	BNY Mellon	07.12.2017	7	0,00
Kauf von USD 1.348	Verkauf von SEK 11.260	BNY Mellon	07.12.2017	3	0,00
Kauf von USD 379	Verkauf von AUD 500	BNY Mellon	04.12.2017	0	0,00
Kauf von SEK 250	Verkauf von USD 30	BNY Mellon	07.12.2017	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				1.099.668	0,19
Verlust					
Kauf von USD 30	Verkauf von SEK 250	BNY Mellon	04.12.2017	0	0,00
Kauf von USD 1.673	Verkauf von CHF 1.656	BNY Mellon	07.12.2017	(5)	(0,00)
Kauf von USD 603	Verkauf von SEK 5.089	BNY Mellon	07.12.2017	(5)	(0,00)
Kauf von SEK 480.716	Verkauf von USD 57.567	BNY Mellon	07.12.2017	(143)	(0,00)
Kauf von EUR 31.556	Verkauf von GBP 28.278	Goldman Sachs	28.02.2018	(572)	(0,00)
Kauf von EUR 1.344.278	Verkauf von USD 1.595.867	BNY Mellon	07.12.2017	(3.875)	(0,00)
Kauf von USD 1.301.788	Verkauf von EUR 1.099.381	Deutsche Bank Securities	28.02.2018	(7.029)	(0,00)
Kauf von AUD 840.250	Verkauf von USD 643.236	BNY Mellon	07.12.2017	(7.483)	(0,00)

Invesco Global High Income Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 30. November 2017

Offene Währungsterminkontrakte (0,07 %) (30. November 2016: -0,35 %) (Fortsetzung)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Verlust) (Fortsetzung)					
Kauf von USD 7.477.290	Verkauf von EUR 6.392.995	BNY Mellon	07.12.2017	(93.760)	(0,01)
Kauf von USD 8.562.231	Verkauf von GBP 6.444.323	Barclays	28.02.2018	(129.292)	(0,02)
Kauf von USD 54.212.753	Verkauf von EUR 45.929.388	Goldman Sachs	28.02.2018	(466.364)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				(708.528)	(0,12)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, netto				391.140	0,07

Futures (0,00 %) (30. November 2016: Null)

30. November 2017	Kontrakte	Vertragspartner	Engagement	Lang/Kurz	Margin USD	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Beschreibung							
U.S. 5yr Note (CBT) March 2018	(150)	Merrill Lynch	(17.521.017)	Kurz	14.884	37.228	0,01
U.S. Ultra Bond (CBT) March 2018	(6)	Merrill Lynch	(999.705)	Kurz	3.258	8.393	0,00
					18.143	45.621	0,01
U.S. Long Bond (CBT) March 2018	57	Merrill Lynch	8.741.484	Lang	46.370	(71.250)	(0,01)
					46.370	(71.250)	(0,01)
Futures, gesamt						(25.629)	0,00

Kreditausfall-Swaps (0,26 %) (30. November 2016: -0,07 %)

Kauf/Verkauf von Risiko/Schutz	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Vertragspartner	Nominalwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gew./ (Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn								
Verkauf	CDX NAHY Series 28 V2	20.06.2022	USD	Goldman Sachs	(2.416.590)	202.053	202.053	0,04
Verkauf	CDX NAHY Series 28 V2	20.06.2022	USD	Goldman Sachs	(7.920.000)	662.198	662.198	0,11
Verkauf	CDX NAHY Series 29 V1	20.12.2022	USD	Goldman Sachs	(8.050.000)	627.685	627.685	0,11
Nicht realisierter Gewinn aus Kreditausfall-Swaps						1.491.936	1.491.936	0,26
Kreditausfall-Swaps, gesamt							1.491.936	0,26
Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)							552.051.803	95,38
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)							(779.778)	(0,13)
Zinsen auf Finanzwerte							7.631.681	1,32
Barmittel und hoch liquide Mittel und Margin-Konten (siehe Erläuterungen 6 und 7)							10.579.019	1,83
Banküberziehung (siehe Erläuterung 6 und 7)							(1.535)	-
Anderes Nettoumlaufvermögen							9.362.705	1,60
Gesamtwert des Fonds zum 30. November 2017							578.843.895	100,00

	% des Gesamtvermögens
Analyse der Gesamtanlagen (ungeprüft)	
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	84,02
Anlagefonds	8,79
Sonstige Anlagen	7,19
	100,00

Invesco Global High Income Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 30. November 2017

Käufe	Aufwand in USD	Verkäufe	Erlös in USD
Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US		Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US	
Dollar Liquidity Portfolio A	111.091.943	Dollar Liquidity Portfolio A	80.983.640
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	20.457.086	Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	8.344.990
NXP BV / NXP Funding LLC 3.75% USD 01/06/2018	7.832.711	AES Corp/VA 5.5% USD 15/04/2025	4.588.713
Dell Inc 5.65% USD 15/04/2018	6.398.412	Sprint Corp 7.875% USD 15/09/2023	4.571.943
Petrobras Global Finance BV 7.375% USD 17/01/2027	5.598.925	CIT Group Inc 5,25% USD 15/03/2018	4.519.308
Kernel Holding SA 8.75% USD 31/01/2022	5.585.296	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% USD 15/01/2026	4.200.751
Petroleos de Venezuela SA 5.25% USD 12/04/2017	5.367.587	Altice Luxembourg SA 7.75% USD 15/05/2022	4.075.200
Turkey Government International Bond 6% USD 25/03/2027	4.966.117	Altice Financing SA 5.25% EUR 15/02/2023	4.068.497
Aircastle Ltd 4.625% USD 15/12/2018	4.799.474	JBS Investments GmbH 7.25% USD 03/04/2024	4.042.178
Vedanta Resources Plc 6,375% USD 30/07/2022	4.644.625	eDreams ODIGEO SA 8.5% EUR 01/08/2021	3.890.769
JBS Investments GmbH 7.75% USD 28/10/2020	4.541.246	First Quantum Minerals Ltd 7% USD 15/02/2021	3.795.663
CIT Group Inc 5,25% USD 15/03/2018	4.516.667	Dell International LLC / EMC Corp 4.42% USD 15/06/2021	3.750.063
UBS Group AG 5.75% EUR 29/12/2049	4.503.855	Ally Financial Inc 5.125% USD 30/09/2024	3.661.341
Argentine Republic Government International Bond 7.5% USD 22/04/2026	4.296.150	Micron Technology Inc 5.5% USD 01/02/2025	3.636.075
JBS Investments GmbH 7.25% USD 03/04/2024	4.240.244	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% USD 17/01/2027	3.585.850
AerCap Global Aviation Trust 6.5% USD 15/06/2045 144A	4.239.500	Calpine Corp 5.375% USD 15/01/2023	3.537.080
Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% USD 15/01/2026	4.141.788	RWE AG 7% USD 12/10/2072	3.470.000
First Quantum Minerals Ltd 7.25% USD 01/04/2023	4.104.750	Kernel Holding SA 8.75% USD 31/01/2022	3.460.504
Enel SpA 7.75% GBP 10/09/2075	4.090.517	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% USD 01/04/2022	3.431.451
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC /		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc	
Reynolds Group Issuer Lu 7% USD 15/07/2024	3.930.950	4.625% USD 15/05/2023	3.302.675
Sonstige Käufe	623.831.774	Sonstige Verkäufe	590.432.666
Gesamtaufwand für Käufe	843.179.617	Gesamterlös aus Verkäufen	749.349.357
seit dem 01. Dezember 2016		seit dem 01. Dezember 2016	

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 2017

		Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
	Erläuterungen				
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	1(d)/6/7	7.401.295	3.788.978	113.212	10.514.506
Barsicherheiten	1(e)/6	1.460.000	-	-	-
Margin-Konten	1(f)/6	1.468.852	115.687	-	64.513
Forderungen an Broker	1(g)	243.477	-	-	903.159
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	1(s)/7	834.606	19.546.192	23.868	20.596.190
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	1(b)/4/9	327.315.011	372.635.805	35.744.167	559.683.484
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung		1.986	1.997	487	13.399
Swap-Erträge	1(n)	-	-	-	181.313
Aktiva insgesamt		338.725.227	396.088.659	35.881.734	591.956.564
Passiva					
Banküberziehung	1(d)/6/7	(196.786)	(6.670)	-	(1.535)
	1				
Barsicherheiten	(e)/6	(530.000)	-	-	(1.630.000)
Vorfinanzierter Handel	7	(793)	(2.401.256)	(7.329)	(26.373)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1(g)	(4.239.034)	(9.130.488)	-	(1.338.159)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1(s)/7	(628.520)	(2.346.245)	(47.029)	(2.162.758)
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1(b)/4/9	(5.093.579)	(490.145)	-	(779.778)
Ausschüttungen	1(p)/10	(3.028.718)	(4.798.112)	(85.045)	(6.393.525)
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	1(i)	(151.108)	(276.539)	(17.401)	(548.352)
Gebühr des Verwalters	1(i)	(29.016)	(60.853)	(3.118)	(126.055)
Aufgelaufene Ausgaben	1(i)	(78.843)	(91.141)	(29.988)	(106.134)
Swap-Ausgaben	1(n)	(200.520)	-	-	-
Passiva insgesamt (außer Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile)		(14.176.917)	(19.601.449)	(189.910)	(13.112.669)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile		324.548.310	376.487.210	35.691.824	578.843.895

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf den Seiten 56 bis 84 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

Gezeichnet für und im Namen von
Invesco Global Asset Management DAC, 26. März 2018

Verwaltungsrat:

Verwaltungsrat:

Bilanz

Zum 30. November 2016

	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	6.454.710	710.218	74.630	19.784.679
Barsicherheiten	1.680.000	-	-	550.000
Margin-Konten	1.485.352	-	-	-
Forderungen an Broker	4.282.344	2.016.212	-	1.298.312
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	556.050	532.489	1.979	3.051.512
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	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	(780.416)	(31.274)	-	-
Barsicherheiten	(260.000)	-	-	-
Vorfinanzierter Handel	(6.191)	(124.775)	(1.961)	(44.968)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(4.650.292)	(595.000)	-	(1.633.471)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(424.212)	(158.903)	(224.824)	(174.392)
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(7.207.433)	(1.378.552)	-	(2.314.495)
Ausschüttungen	(2.373.456)	(2.537.034)	(101.695)	(8.369.064)
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	(22.097)	(35.761)	(3.702)	(99.202)
Gebühr des Verwalters	(6.257)	(7.991)	(870)	(31.347)
Aufgelaufene Ausgaben	(91.015)	(80.944)	(28.729)	(108.780)
Swap-Ausgaben	(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

Bilanz

		30. November 2017			30. November 2016			30. November 2015		
		Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilkategorie	Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilkategorie	Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilkategorie
Invesco Bond Fund (USD)										
A SD	USD	92.233.111	3.306.943	27,8907	91.019.368	3.424.177	26,5814	96.294.555	3.627.195	26,5479
A Acc EUR HGD	EUR	-	-	-	-	-	-	80.250	7.492	10,1309
A D EUR	EUR	7.242	577	10,6119	6.765	565	11,2434	6.624	554	11,3106
A AD EUR HGD	EUR	-	-	-	-	-	-	78.254	7.913	9,3526
A MD	USD	1.429.263	51.302	27,8600	1.769.199	66.613	26,5594	2.180.038	82.206	26,5193
A MD RMB HGD	CNY	-	-	-	81.729	5.332	105,5628	84.088	5.231	102,8575
B SD	USD	5.302	209	25,3415	1.084	45	24,1530	285.840	11.851	24,1199
C SD	USD	131.787.224	4.531.291	29,0838	144.501.633	5.213.249	27,7182	148.844.183	5.376.210	27,6857
C Acc	USD	46.507.945	4.194.641	11,0875	42.677.907	4.141.611	10,3047	54.810.273	5.444.574	10,0670
C Acc EUR HGD	EUR	5.144.833	402.084	10,8101	467.323	42.789	10,2580	80.663	7.492	10,1831
C Acc GBP	GBP	482.964	14.213	25,2754	435.170	13.780	25,3616	425.086	13.780	20,5588
I Acc EUR	EUR	-	-	-	-	-	-	844	25	32,4961
I Acc JPY HGD	JPY	-	-	-	106.670	12.102	998,2448	96.940	12.102	985,9319
Z SD	USD	34.015.391	3.326.651	10,2251	1.338.182	137.250	9,7499	1.343.005	137.908	9,7384
Z SD EUR HGD	EUR	10.047	848	10,0121	-	-	-	-	-	-
Z Acc	USD	7.029	700	10,0416	-	-	-	-	-	-
Z Acc EUR	EUR	97.995	8.464	9,7812	-	-	-	-	-	-
Z Acc EUR HGD	EUR	12.812.202	1.071.751	10,0997	-	-	-	-	-	-
Z AD EUR	EUR	7.762	567	11,5561	7.224	554	12,2435	7.046	541	12,3183
Invesco Emerging Markets Bond Fund (USD)										
A SD	USD	55.374.619	2.494.326	22,2002	30.478.293	1.464.787	20,8073	46.483.886	2.234.519	20,8026
A Acc CHF HGD	CHF	555.508	44.031	12,4521	606.702	54.173	11,3644	359.627	33.705	11,0013
A Acc EUR HGD	EUR	14.870.683	348.280	36,0728	9.129.995	261.908	32,7418	10.699.129	321.683	31,4555
A Acc SEK HGD	SEK	4.250.662	279.102	127,5780	444.375	35.056	115,9892	243.566	18.969	111,7639
A D EUR	EUR	8.057	614	11,0805	71.692	5.833	11,5443	71.335	5.806	11,6200
A AD EUR HGD	EUR	110.319	9.600	9,7090	88.368	8.979	9,2441	80.419	8.100	9,3894
A MD	USD	121.158.774	5.769.404	21,0002	68.395.235	3.471.961	19,6993	62.652.210	3.190.847	19,6350
A MD EUR HGD	EUR	1.752.366	91.634	16,1564	400.527	24.394	15,4214	357.384	21.643	15,6166
A MD1	USD	7.542.684	737.893	10,2219	-	-	-	-	-	-
A MD1 GI AUD	AUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HGD Plus		5.633.802	771.265	9,6539	873.057	127.497	9,1871	176.458	26.373	9,2862
A MD1 GI CAD	CAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HGD Plus		409.953	54.646	9,6711	362.850	52.765	9,1948	82.059	11.808	9,2979
A MD1 GI NZD	NZD	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HGD Plus		-	-	-	94.775	14.427	9,2039	80.985	13.287	9,2995
A MD HKD	HKD	10.850.292	804.127	105,3758	1.156.971	91.436	98,1422	348.628	27.576	97,9792
A MD RMB HGD	CNY	-	-	-	91.781	5.799	109,0040	91.435	5.504	106,2827
B SD	USD	-	-	-	7.192	370	19,4547	6.916	356	19,4472
C SD	USD	85.791.094	3.772.076	22,7437	51.709.689	2.426.024	21,3146	78.010.282	3.660.696	21,3102
C Acc	USD	8.529	700	12,1849	7.580	700	10,8289	7.167	700	10,2391
C Acc CHF HGD	CHF	2.436.052	191.042	12,5854	2.289.587	202.784	11,4572	2.122.927	197.831	11,0643
C Acc EUR HGD	EUR	58.967.116	1.323.119	37,6520	26.417.437	727.873	34,0891	40.739.606	1.179.373	32,6695
C Acc GBP HGD	GBP	10.176	754	10,0419	-	-	-	-	-	-
C AD EUR HGD	EUR	104.968	9.019	9,8332	88.401	8.869	9,3618	-	-	-
I Acc EUR	EUR	-	-	-	1.261	30	38,8501	1.181	30	36,6209
Z Acc EUR HGD	EUR	10.331	854	10,2173	-	-	-	-	-	-
Z AD EUR HGD	EUR	6.641.225	541.595	10,3598	92.759	8.832	9,8643	90.093	8.501	10,0228
Invesco Gift Fund (GBP)										
A QD	GBP	29.934.691	1.883.266	15,8951	31.040.308	1.954.282	15,8832	31.188.926	2.079.405	14,9990
B QD	GBP	-	-	-	-	-	-	4.481	326	13,7665
C QD	GBP	5.020.555	304.369	16,4950	5.404.309	327.884	16,4824	4.028.972	258.834	15,5659
Z QD	GBP	736.578	62.263	11,8301	650.426	55.024	11,8207	356.737	31.959	11,1623
Invesco Global High Income Fund (USD)										
A SD	USD	125.592.082	10.227.853	12,2794	105.187.114	8.806.918	11,9437	117.794.116	9.796.641	12,0239
A Acc CHF HGD	CHF	155.220	13.303	11,5160	503.277	46.756	10,9226	161.830	15.956	10,4576
A Acc EUR HGD	EUR	14.212.709	564.860	21,2575	11.414.861	535.263	20,0301	12.755.779	633.658	19,0383
A Acc SEK HGD	SEK	55.856	3.976	117,6891	856.494	70.251	111,5582	857.914	70.190	106,3908
A D EUR	EUR	3.570.197	300.831	10,0264	1.237.472	107.183	10,8440	6.465	556	10,9932
A AD EUR HGD	EUR	5.046.225	472.063	9,0311	3.043.827	320.423	8,9223	172.044	17.846	9,1173
A MD	USD	232.717.716	19.497.264	11,9359	139.723.700	11.940.134	11,7020	170.655.557	14.612.267	11,6789
A MD EUR HGD	EUR	24.898.666	2.346.528	8,9645	16.980.213	1.796.697	8,8766	8.191.450	856.131	9,0489

Bilanz

30. November 2017			30. November 2016			30. November 2015				
	Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Gesamtwert in Währung des Fonds Gesamt	Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile	Wert pro Anteil in Währung der Anteilklasse	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 MD1 GI AUD	AUD									
HGD Plus	648.705	97.535	8,7901	438.786	67.537	8,7166	356.027	56.083	8,8107	
A MD1 GI CAD	CAD									
HGD Plus	-	-	-	-	-	-	78.722	11.947	8,8167	
A MD1 GI NZD	NZD									
HGD Plus	-	-	-	-	-	-	77.736	13.430	8,8317	
A MD HKD	HKD	9.218.361	748.740	96,1495	9.449.488	788.964	92,8965	5.122.272	424.728	93,4677
A MD RMB HGD	CNY	-	-	-	88.006	5.991	101,1685	86.870	5.594	99,3621
B SD	USD	5.484	487	11,2600	692.447	63.182	10,9596	720.925	65.337	11,0339
C SD	USD	79.958.599	6.261.073	12,7708	85.811.660	6.908.107	12,4219	25.875.938	2.069.984	12,5006
C Acc	USD	54.323.471	2.504.842	21,6874	54.562.805	2.725.315	20,0207	76.160.130	4.060.753	18,7552
C Acc CHF HGD	CHF	-	-	-	-	-	-	94.423	9.256	10,5187
C Acc EUR HGD	EUR	27.448.675	1.029.952	22,5155	20.196.885	896.467	21,1607	21.651.189	1.020.560	20,0641
I Acc EUR	EUR	-	-	-	-	-	-	1.165	51	21,6632
R Acc	USD	7.078	700	10,1117	-	-	-	-	-	-
Z SD	USD	870.000	89.850	9,6829	697.790	74.087	9,4185	718.565	75.784	9,4817
Z Acc EUR HGD	EUR	10.570	881	10,1363	-	-	-	-	-	-
Z AD EUR HGD	EUR	104.281	9.541	9,2336	208.887	21.486	9,1312	220.920	22.382	9,3351

Aufstellung der Erträge

Für das Jahr bis zum 30. November 2017

		Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
Erträge	Erläuterungen				
Anleihezinsen	1(h)	10.399.239	15.238.022	900.114	28.895.547
Agio / Disagio	1(w)	(436.633)	1.890.319	(262.352)	3.645.398
Dividendenerträge	1(h)	83.879	134.886	999	85.850
Erträge aus Bankzinsen	1(h)	13.818	14.487	1	147.361
Nettozinserträge aus Zinsswaps	1(n)	749.620	556	-	257.847
Nettogewinn der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert)	1(b)/9	13.821.615	20.646.233	16.749	19.070.422
Sonstige Erträge		5.912	-	-	1.833
Anlagenenertrag insgesamt		24.637.450	37.924.503	655.511	52.104.258
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühr	1(i)	(1.716.494)	(2.415.217)	(218.902)	(4.907.157)
Gebühr des Verwalters	1(i)	(298.958)	(541.184)	(35.860)	(1.043.712)
Gebühr der Verwahrstelle	1(i)	(19.065)	(17.254)	(2.287)	(33.276)
Verwahr- und Betreuungsgebühr	1(i)	(49.022)	(29.904)	(760)	(30.729)
Gebühren des Abschlussprüfers	1(i)	(19.448)	(19.122)	(6.759)	(13.461)
Sonstiger Betriebsaufwand	1(i)	(79.659)	(111.222)	(37.839)	(213.204)
Nettozinsen für Zinsswaps	1(n)	(1.178.688)	(12.803)	-	(423.576)
Betriebsaufwand insgesamt		(3.361.334)	(3.146.706)	(302.407)	(6.665.115)
Betrieblicher Gewinn		21.276.116	34.777.797	353.104	45.439.143
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	1(p)/10	(6.224.767)	(11.843.060)	(335.193)	(24.823.965)
Nettoertragsausgleich	1(j)	54.641	1.388.827	(1.142)	1.145.900
Banküberziehungszinsen	1(h)	(34.750)	(6.127)	-	(11.322)
Finanzierungskosten insgesamt		(6.204.876)	(10.460.360)	(336.335)	(23.689.387)
Gewinn vor Steuer		15.071.240	24.317.437	16.769	21.749.756
Quellensteuer	1(r)	(47.554)	(53.934)	-	(179.590)
Zunahme des Vermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile		15.023.686	24.263.503	16.769	21.570.166

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf Seiten 56 bis 84 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, 26. März 2018

Verwaltungsrat:

Verwaltungsrat:

Aufstellung der Erträge

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
Erträge				
Anleihezinsen	10.926.666	12.122.075	927.286	24.837.401
Agio / Disagio	(771.412)	2.362.672	(197.805)	9.226.670
Dividendenerträge	21.748	224.918	2.786	44.955
Erträge aus Bankzinsen	16.924	56.940	466	74.812
Nettoertrag/(-verlust) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert)	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	(1.916.526)	(1.967.745)	(220.424)	(3.861.375)
Gebühr des Verwalters	(331.530)	(450.238)	(36.473)	(830.085)
Gebühr der Verwahrstelle	(21.145)	(14.353)	(2.325)	(26.462)
Verwahr- und Betreuungsgebühr	(50.325)	(28.501)	(2.220)	(25.373)
Gebühren des Abschlussprüfers	(20.517)	(19.383)	(6.733)	(13.266)
Sonstiger Betriebsaufwand	(53.797)	(91.537)	(40.249)	(149.182)
Nettozinsen für Zinsswaps	(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	(5.515.943)	(8.425.194)	(420.491)	(23.200.617)
Nettoertragsausgleich	(66.146)	(292.113)	(3.548)	2.422.687
Banküberziehungszinsen	(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	(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

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile

Für das Jahr bis zum 30. November 2017

	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	282.412.254	192.808.527	37.095.043	451.093.712
Zunahme des Vermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	15.023.686	24.263.503	16.769	21.570.166
Anteilstransaktionen				
Ertrag aus ausgegebenen rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	124.602.523	345.125.846	3.815.971	418.583.260
Kosten aus der Rücknahme gewinnberechtigter Anteile	(97.490.153)	(185.710.666)	(5.235.959)	(312.403.243)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	324.548.310	376.487.210	35.691.824	578.843.895

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf Seiten 56 bis 84 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

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 Gift 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

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

Für das Jahr bis zum 30. November 2017

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

Die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze für die Erstellung des Abschlusses sind nachstehend aufgeführt. Diese Richtlinien wurden, sofern nicht anders angegeben, konsequent auf alle dargestellten Jahre angewendet.

(a) Allgemeines

Die Finanzausweise wurden nach den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsrichtlinien („Irish GAAP“) einschließlich des im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anerkannten Financial Reporting Standard, FRS 102 und der Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2011 („OGAW-Bestimmungen“) in der aktuellen Fassung und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2015 (die „OGAW-Bestimmungen der Central Bank“) in der aktuellen Fassung aufgestellt. Die Finanzausweise wurden gemäß dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert. 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 Ireland“ (das „Institute“) erstellt und vom Financial Reporting Council veröffentlicht werden.

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.

Vorbehaltlich der Zustimmung der Aufsichtsbehörden und der Anteilinhaber beabsichtigt der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, die bestehenden Teilfonds innerhalb der Invesco Funds Series 2 während des am 30. November 2018 endenden Geschäftsjahres in die Invesco Funds (Luxembourg SICAV) zu integrieren. Nach erfolgter Genehmigung beabsichtigt der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, die Teilfonds der Serie mit speziell aufgelegten Teilfonds (Mantelfonds) oder gegebenenfalls bereits bestehenden Teilfonds zu verschmelzen. Dementsprechend wurden die Finanzausweise auf der Grundlage der Annahme erstellt, dass es sich um ein nicht fortbestehendes Unternehmen handelt. Die Entscheidung, die Serie abzuwickeln, hat keine Auswirkungen auf die Bewertung oder den Ausweis der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds.

Anlagen

Die Fonds klassifizieren ihre Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltene finanzielle Vermögenswerte. Zur Ermittlung des Rücknahmewerts der in den Portfolios enthaltenen rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile werden die in den Portfolios enthaltenen Anlagen zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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 des International Financial Reporting Standards 9 „Finanzinstrumente“ und die Angabepflichten der Abschnitte 11 und 12 anwenden.

Der Fonds hat sich entschieden, die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen des IAS 39 und die Angabepflichten der Abschnitte 11 und 12 anwenden. 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 zurückgefordert werden.

Mittelzuflüsse und -abflüsse aus Zinserträgen / -zahlungen für Swaps werden als Zinserträge/-aufwendungen für Swaps verbucht und in der Aufstellung der Erträge unter Zinserträge / -aufwendungen ausgewiesen.

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. 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.

Der beizulegende Zeitwert eines an einem aktiven Markt gehandelten Finanzinstruments basiert, für die Zwecke der Finanzausweise, bei Langläufern und Kurzläuferten 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).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

(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 2017 (30. November 2016) bewertet. Anlagetransaktionen wurden am Handelstag bis 12:00 Uhr, irische Ortszeit, am 30. November 2017 (30. November 2016) gebucht.

Anträge, die vor dem Handelsendzeitpunkt (12:00 Uhr) eingehen, werden, sofern sie akzeptiert werden, auf der Basis des Anteilswerts 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 2017	30. November 2016
Australischer Dollar	1,32	1,34
Argentinischer Peso	17,42	15,69
Brasilianischer Real	3,26	3,40
Kanadischer Dollar	1,29	1,34
Chinesischer Renminbi	6,61	6,89
Kolumbianischer Peso	3.007,00	3.161,00

USD 1,00	30. November 2017	30. November 2016
Costa-Rica-Colon	565,94	550,50
Tschechische Krone	21,53	25,42
Dänische Krone	6,29	6,99
Ägyptisches Pfund	17,68	17,90
Euro	0,84	0,94
Ghana Cedi	4,53	4,26
Hongkong Dollar	7,81	7,76
Ungarischer Forint	264,60	292,13
Indische Rupie	64,48	68,45
Indonesische Rupiah	13.526,00	13.552,50
Israelischer Schekel	3,50	3,84
Japanischer Yen	112,33	113,26
Kazachstanischer Tenge	331,27	339,54
Malaysischer Ringgit	4,09	4,47
Mexikanischer Peso	18,55	20,54
Neuseeland Dollar	1,46	1,40
Nigerianischer Naira	360,50	315,25
Norwegische Krone	8,29	8,47
Peruanischer Neuer Sol	3,23	3,42
Philippinischer Peso	50,26	49,73
Polnischer Zloty	3,55	4,17
Pfund Sterling	0,74	0,80
Russischer Rubel	58,50	64,09
Serbischer Dinar	100,62	115,59
Singapur Dollar	1,35	1,43
Slowakische Krone	25,45	28,30
Südafrikanischer Rand	13,61	13,97
Südkoreanischer Won	1.088,25	1.169,05
Schwedische Krone	8,38	9,15
Schweizer Franken	0,99	1,01
Taiwan Dollar	29,99	31,87
Türkische Lira	3,94	3,42
VAE Dirham	3,67	3,67
Ukrainischer Hryvnia	27,18	25,56
Uruguayischer Peso	28,94	29,03

Die wichtigsten verwendeten Wechselkurse für den Invesco Gilt Fund sind:
GBP 1,00

US-Dollar	1,34	1,25
-----------	------	------

(d) Barmittel und liquide Mittel

Barmittel und liquide Mittel umfassen Barguthaben, sofort verfügbare Einlagen bei Banken und offene Spotverträge. Banküberziehungen sind in der Bilanz in den Verbindlichkeiten mit eingeschlossen.

(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.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

(h) Dividenden und Zinserträge

Erträge aus und Aufwendungen für Bankzinsen werden nach dem Effektivzinsprinzip gebucht. Anleiherenditen auf festverzinsliche Wertpapiere werden in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen. 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. Banküberziehungszinsen sind als Finanzierungskosten in der Aufstellung der Erträge enthalten.

(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 Berichtszeitraum 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

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.

Die Fonds haben von dem Recht offener Investmentgesellschaften gemäß Abschnitt 4 „Aktienkapital“ Gebrauch gemacht, keine Überleitungsrechnung einzuschließen, in der die ausgegebenen und zurückgegebenen Anteile gemäß FRS102 (4.12(a) (iv)) aufgeführt 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) Futures-Kontrakte

Derivative Finanzinstrumente wie Futures-Kontrakte 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 Futures-Kontrakte 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 Futures-Kontrakte werden zum Ende des Geschäftsjahres in die Bilanz aufgenommen. Die Fonds halten Einschusszahlungen (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 Futures-Kontrakten sind im Portfoliobestand auf den Seiten 7, 20, 31 und 37 wiedergegeben.

(n) Swap-Kontrakte

Kreditausfall-Swap-Kontrakt: Wenn die Fonds einen Kreditausfall-Swap-Kontrakt 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, im „Nettoertrag/(-verlust) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert)“ in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen.

Zinsswaps - Ein Zinsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die Kontrahenten vereinbaren, eine Reihe von Zinszahlungen für eine andere Reihe von Zahlungen (in der Regel fest/variabel) auf der Grundlage eines fiktiven Betrags zu tauschen, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht ausgetauscht wird. Die Zinsswaps werden täglich auf Basis von Notierungen von Market Makern zu Marktpreisen bewertet. Eine eventuelle Änderung des beizulegenden Zeitwerts wird als nicht realisierter Gewinn oder Verlust in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste aus Zinsswaps werden, sofern sie wesentlichen Umfangs sind, im „Nettoertrag/(-verlust) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert)“ 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 Swaps erwachsende Zinserträge und Zinsaufwendungen werden in der Aufstellung der Erträge als Ertrags- und Aufwandsposten ausgewiesen. Zinsertrag und Zinsaufwand betreffen ausstehende Beträge, die sich aus Swap-Vereinbarungen am Bilanzstichtag ergeben, und werden in der Bilanz als Swap-Erträge und Swap-Ausgaben behandelt.

(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

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

(o) Optionen (Fortsetzung)

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 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 2016 bis zum 30. November 2017 betrug die Rendite 5,25 % (Zeitraums bis zum 30. November 2016: 5,00 %) Für den Zeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018 wird die Rate auf 5,25 % 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 2016 bis zum 30. November 2017 betrug die Rendite 5,75 % (Zeitraums bis zum 30. November 2016: 6,00 %). Für den Zeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018 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 Währungsfuktuationen 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 Nettoanteilsaktivität 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 2017

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

(s) Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile / Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen (Fortsetzung)
(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 30. November 2017 und 30. November 2016 bestanden keine Netting-Rahmenvereinbarungen.

(u) Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile

Rückkaufbare, 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 Nettoinventarwerts 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) Wert 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“.

<u>Fonds</u>	<u>Anteilklassen</u>
Invesco Bond Fund	„A SD“, „C Acc GBP“ „C SD“, „Z SD“
Invesco Emerging Markets Bond Fund	„A SD“, „C Acc GBP HGD“ „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 2017 wird spätestens zum 31. Mai 2018 über die folgende Invesco-Webseite verfügbar sein:

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 Anlagendienstleistungen Zahlungen leisten.

Anlagendienstleistungen 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 Anlagendienstleistungen 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, Renditemessung, 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 Anlagendienstleistungen 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

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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

gemäß dem Rechnungslegungsgrundsatz Nr. 102 „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 Jahresende 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 Fonds übernimmt. Gebühren an die Weltweite Vertriebsgesellschaft werden aus der Gebühr der Verwaltungsgesellschaft bezahlt.

Der Invesco Bond Fund investiert in den folgenden von Invesco verwalteten Fonds: Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio Agency Class und Invesco Active Multi-Sector Credit Fund.

Der Invesco Emerging Markets Bond Fund investiert in den folgenden von Invesco verwalteten Fonds: Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio Agency Class.

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

Der Invesco Global High Income Fund investiert in die folgenden von Invesco verwalteten Fonds: Invesco Active Multi-Sector Credit Fund und Short Term Investments Company (Global Series) Plc - US Dollar Liquidity Portfolio Agency Class.

Die oben genannten Fonds werden gemäß dem Rechnungslegungsgrundsatz Nr. 8 (Financial Reporting Standard No. 8) als verbundene Personen betrachtet.

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 Berichtszeitraums 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 2017 und 30. November 2016 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 Gesamtanteile %
Für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2017					
Invesco Bond Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile	5.332	-	5.332	-	-
Invesco Bond Fund - „B SD“-Anteile	-	209	-	209	100
Invesco Bond Fund - „C Acc EUR HGD“-Anteile	7.492	-	6.524	968	0
Invesco Bond Fund - „C Acc GBP“-Anteile	246	-	-	246	2
Invesco Bond Fund - „Z SD“-Anteile	750	19	-	769	0
Invesco Bond Fund - „Z AD EUR“-Anteile	554	13	-	567	100
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc CHF HGD“-Anteile	9.256	-	8.382	874	2
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A Acc SEK HGD“-Anteile	6.466	-	5.782	684	0
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile	5.799	-	5.799	-	-
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „B SD“-Anteile	370	-	370	-	-
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc CHF HGD“-Anteile	9.256	-	8.474	782	0
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „I Acc EUR“-Anteile	30	-	30	-	-
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „Z AD EUR HGD“-Anteile	8.471	-	7.530	941	0
Invesco Gilt Fund - „Z QD“-Anteile	471	6	-	477	1
Invesco Global High Income Fund - „A Acc CHF HGD“-Anteile	9.256	-	8.453	803	6
Invesco Global High Income Fund - „A Acc SEK HGD“-Anteile	6.466	-	5.717	749	19
Invesco Global High Income Fund - „A MD RMB HGD“-Anteile	5.991	-	5.991	-	-
Invesco Global High Income Fund - „Z SD“-Anteile	830	59	-	889	1
Invesco Global High Income Fund - „Z AD EUR HGD“-Anteile	8.667	-	7.672	995	10
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

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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

Startkapital (Fortsetzung)

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 Gesamtanteile %
Für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2016 (Fortsetzung)					
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

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;
- Terminkontrakte;
- Futures;
- Optionen;
- Swaps und
- andere Investmentfonds.

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. Das Verfahren zur Ermittlung des VaR enthält keine Standardannahmen zu Ausschüttungen und geht davon aus, dass sich die Geschichte wiederholt.

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.

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.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Gesamtrisiko (Fortsetzung)

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 2017.

Die Tabelle nennt darüber hinaus den durchschnittlichen täglichen Leverage-Wert jedes Fonds für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2017.

Fonds	Beobachtungszeitraum	Berechnungsverfahren Gesamtrisiko (Commitment, Absoluter VaR, Relativer VaR*)	VaR-Berechnungsverfahren		Referenzportfolio bei Relativem VaR	VaR-Limits des vergangenen Geschäftsjahrs			VaR-Limits		Im Geschäftsjahr erreichte Leverage-Werte (Durchschnittswerte als Prozentsatz des Nettoinventarwerts, mindestens zweimal monatlich ermittelt)	Zur Leverage-Berechnung angewandtes Verfahren.
			Modell	Parameter		Niedrigstwert	Höchstwert	Durchschnitt (auf Basis tägl. Daten)	Regulator. Grenzwerte*	Festgelegte interne Maximalgrenze		
Invesco Bond Fund	1. Dez. 2016 - 30. Nov. 2017	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Barclays Capital Global Aggregate	39,60 %	57,00 %	48,50 %	100,00 %	75,00 %	166,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Emerging Markets Bond Fund	1. Dez. 2016 - 30. Nov. 2017	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	JP Morgan EMBI Global Diversified Index	46,40 %	69,00 %	59,80 %	100,00 %	75,00 %	5,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Gilt Fund	1. Dez. 2016 - 30. Nov. 2017	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Citi UK GBI All Maturities Index	46,00 %	52,30 %	49,30 %	100,00 %	80,00 %	0,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Global High Income Fund	1. Dez. 2016 - 30. Nov. 2017	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Barclays Global High Yield Index	47,90 %	65,40 %	55,70 %	100,00 %	75,00 %	23,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.

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

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 2016. Die Tabelle nennt darüber hinaus den durchschnittlichen täglichen Leverage-Wert jedes Fonds für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2016.

Fonds	Beobachtungszeitraum	Berechnungsverfahren Gesamtrisiko (Commitment, Absoluter VaR, Relativer VaR*)	VaR-Berechnungsverfahren		Referenzportfolio bei Relativem VaR	VaR-Limits des vergangenen Geschäftsjahrs			VaR-Limits		Im Geschäftsjahr erreichte Leverage-Werte (Durchschnittswerte als Prozentsatz des Nettoinventarwerts, mindestens zweimal monatlich ermittelt)	Zur Leverage-Berechnung angewandtes Verfahren.
			Modell	Parameter		Niedrigstwert	Höchstwert	Durchschnitt (auf Basis tägl. Daten)	Regulator. Grenzwerte*	Festgelegte interne Maximalgrenze		
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 %	100,00 %	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.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko

Die Fonds handeln mit Finanzinstrumenten und eröffnen Positionen bei vornehmlich börsennotierten Instrumenten, einschließlich derivativen Finanzinstrumenten, um aus kurzfristigen Marktbewegungen des Anleihenmarktes 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 Portfoliobestände ab den Seiten 7, 20, 31 und 37 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.

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 Erhaltsdatum 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 Securities and Futures Commission, Devisentermingeschäfte tätigen und Terminkontrakte und Optionen zu Zwecken einer effizienten Portfolioverwaltung 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.

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.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

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

Invesco Bond Fund Zum 30. November 2017	Unter 1 Monat USD	1 Monat - 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	> 5 Jahre USD	Gesamt USD
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	7.401.295	-	-	-	7.401.295
Barsicherheiten	1.460.000	-	-	-	1.460.000
Margin-Konten	1.468.852	-	-	-	1.468.852
Forderungen an Broker	243.477	-	-	-	243.477
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	834.606	-	-	-	834.606
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	14.512.456	1.743.054	34.905.314	276.154.187	327.315.011
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	1.986	-	-	-	1.986
Aktiva insgesamt	25.922.672	1.743.054	34.905.314	276.154.187	338.725.227
Passiva					
Banküberziehung	(196.786)	-	-	-	(196.786)
Barsicherheiten	(530.000)	-	-	-	(530.000)
Vorfinanzierter Handel	(793)	-	-	-	(793)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(4.239.034)	-	-	-	(4.239.034)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(628.520)	-	-	-	(628.520)
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(2.946.334)	(66.533)	-	(2.080.712)	(5.093.579)
Ausschüttungen	(3.028.718)	-	-	-	(3.028.718)
Aufgelaufene Ausgaben	(258.967)	-	-	-	(258.967)
Swap-Ausgaben	(200.520)	-	-	-	(200.520)
Passiva insgesamt	(12.029.672)	(66.533)	-	(2.080.712)	(14.176.917)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	13.893.000	1.676.521	34.905.314	274.073.475	324.548.310

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)
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

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Emerging Markets Bond Fund Zum 30. November 2017	Unter 1 Monat USD	1 Monat - 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	> 5 Jahre USD	Gesamt USD
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	3.788.978	-	-	-	3.788.978
Margin-Konten	115.687	-	-	-	115.687
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	19.546.192	-	-	-	19.546.192
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	15.270.108	56.359	40.904.852	316.404.486	372.635.805
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	1.997	-	-	-	1.997
Aktiva insgesamt	38.722.962	56.359	40.904.852	316.404.486	396.088.659
Passiva					
Banküberziehung	(6.670)	-	-	-	(6.670)
Vorfinanzierter Handel	(2.401.256)	-	-	-	(2.401.256)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(9.130.488)	-	-	-	(9.130.488)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(2.346.245)	-	-	-	(2.346.245)
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(329.837)	(160.308)	-	-	(490.145)
Ausschüttungen	(4.798.112)	-	-	-	(4.798.112)
Aufgelaufene Ausgaben	(428.533)	-	-	-	(428.533)
Passiva insgesamt	(19.441.141)	(160.308)	-	-	(19.601.449)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	19.281.821	(103.949)	40.904.852	316.404.486	376.487.210

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)
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

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Gilt Fund Zum 30. November 2017	Unter 1 Monat GBP	1 Monat - 1 Jahr GBP	1-5 Jahre GBP	> 5 Jahre GBP	Gesamt GBP
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	113.212	-	-	-	113.212
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	23.868	-	-	-	23.868
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	1.399.065	-	6.877.438	27.467.664	35.744.167
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	487	-	-	-	487
Aktiva insgesamt	1.536.632	-	6.877.438	27.467.664	35.881.734
Passiva					
Vorfinanzierter Handel	(7.329)	-	-	-	(7.329)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(47.029)	-	-	-	(47.029)
Ausschüttungen	(85.045)	-	-	-	(85.045)
Aufgelaufene Ausgaben	(50.507)	-	-	-	(50.507)
Passiva insgesamt	(189.910)	-	-	-	(189.910)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	1.346.722	-	6.877.438	27.467.664	35.691.824

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

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Global High Income Fund Zum 30. November 2017	Unter 1 Monat USD	1 Monat - 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	> 5 Jahre USD	Gesamt USD
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	10.514.506	-	-	-	10.514.506
Margin-Konten	64.513	-	-	-	64.513
Forderungen an Broker	903.159	-	-	-	903.159
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	20.596.190	-	-	-	20.596.190
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	60.748.060	14.257.702	116.507.586	368.170.136	559.683.484
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	13.399	-	-	-	13.399
Swap-Erträge	181.313	-	-	-	181.313
Aktiva insgesamt	93.021.140	14.257.702	116.507.586	368.170.136	591.956.564
Passiva					
Banküberziehung	(1.535)	-	-	-	(1.535)
Barsicherheiten	(1.630.000)	-	-	-	(1.630.000)
Vorfinanzierter Handel	(26.373)	-	-	-	(26.373)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(1.338.159)	-	-	-	(1.338.159)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(2.162.758)	-	-	-	(2.162.758)
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(105.271)	(674.507)	-	-	(779.778)
Ausschüttungen	(6.393.525)	-	-	-	(6.393.525)
Aufgelaufene Ausgaben	(780.541)	-	-	-	(780.541)
Passiva insgesamt	(12.438.162)	(674.507)	-	-	(13.112.669)
Nettvermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	80.582.978	13.583.195	116.507.586	368.170.136	578.843.895

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)
Swap-Ausgaben	(144.958)	-	-	-	(144.958)
Passiva insgesamt	(12.166.613)	(128.431)	-	(625.636)	(12.920.680)
Nettvermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	21.377.239	2.329.219	90.673.560	336.713.694	451.093.712

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

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Die Fonds wenden die Änderungen des FRS 102 – „Fair Value Hierarchy Disclosures“ an, die für Abrechnungsperioden ab dem 1. Januar 2017 wirksam sind.

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 2017 und 30. November 2016 notierten Marktpreisen.

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 erfahrbare 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 gemessen am beizulegenden Zeitwert nach FRS 102 und der Bestimmung FRED 62 „Amendments to FRS 102 – Fair Value Hierarchy Disclosures“.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

30. November 2017

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	-	311.547.854	-	311.547.854
Investmentfonds	7.608.000	-	-	7.608.000
Derivate	623.139	4.141.209	-	4.764.348
Gesamtanlagen	8.231.139	315.689.063	-	323.920.202
Passiva				
Derivate	(653.265)	(4.440.314)	-	(5.093.579)
Passiva insgesamt	(653.265)	(4.440.314)	-	(5.093.579)

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	-	357.365.697	-	357.365.697
Investmentfonds	9.472.297	-	-	9.472.297
Derivate	-	1.410.818	-	1.410.818
Gesamtanlagen	9.472.297	358.776.515	-	368.248.812
Passiva				
Derivate	(38.859)	(451.286)	-	(490.145)
Passiva insgesamt	(38.859)	(451.286)	-	(490.145)

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	-	34.345.102	-	34.345.102
Investmentfonds	1.122.844	-	-	1.122.844
Derivate	-	-	-	-
Gesamtanlagen	1.122.844	34.345.102	-	35.467.946
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	-	497.372.133	-	497.372.133
Investmentfonds	52.042.445	-	-	52.042.445
Derivate	45.621	2.591.604	-	2.637.225
Gesamtanlagen	52.088.066	499.963.737	-	552.051.803
Passiva				
Derivate	(71.250)	(708.528)	-	(779.778)
Passiva insgesamt	(71.250)	(708.528)	-	(779.778)

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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:				
Schuldtitel	USD -	USD 276.255.221	USD -	USD 276.255.221
Investmentfonds	1	-	-	1
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:				
Schuldtitel	USD -	USD 182.519.175	USD -	USD 182.519.175
Investmentfonds	9.217.167	-	-	9.217.167
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:				
Schuldtitel	GBP -	GBP 37.066.297	GBP -	GBP 37.066.297
Investmentfonds	65	-	-	65
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:				
Schuldtitel	USD -	USD 430.125.415	USD 404.729	USD 430.530.144
Investmentfonds	2.071.257	-	-	2.071.257
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)

*Der Betrag unter Stufe 3 bezieht sich auf Largo Limited - A Redeemable Shares und Largo Limited - B Redeemable Shares, deren Preis täglich von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt wird und auf Singapore Telecom Escrow 6.25% USD 21/10/2017, deren Preis mit der Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft aus dem Brokerbericht übernommen wird.

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.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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 Unternehmensschuldtitle. Da für diese Wertpapiere keine beobachtbaren Preise verfügbar sind, setzen 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 minimieren ein konzentriertes Kreditrisiko, indem sie Transaktionen mit einer Vielzahl von Kunden und Geschäftspartnern auf der Basis allgemein anerkannter Geschäftsbedingungen abwickeln. 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.

	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 %
30. November 2017				
Kreditbewertung				
AAA	22,69	-	65,45	-
AA	2,30	-	30,78	-
A	16,18	1,06	-	0,20
BBB	33,14	23,56	-	5,93
BB	16,19	29,97	-	41,73
B	3,31	35,53	-	34,42
CCC	0,37	2,77	-	2,49
CC	-	0,59	-	0,20
D	-	0,19	-	0,07
Keine Bewertung	4,16	3,77	3,14	9,88
Bewertetes Fondsvermögen insgesamt	98,34	97,44	99,37	94,92

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

	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 %
30. November 2016				
Kreditbewertung				
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

Verwahrstellenrisiko

Verwahrstelle der Fonds ist BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, (die „Bank“). Die Bank verwahrt 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 2017 und am 30. November 2016 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.

Zum 30. November 2017 und zum 30. November 2016 bestanden keine Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

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, jede Aneignung oder Annullierung von Anteilen zur Erfüllung des Betrags der entsprechenden Steuer, der auf einen Gewinn aufgrund einer Übertragung von Anteilen zu zahlen ist; und jegliche angenommene Veräußerung der Anteile durch einen Anteilinhaber am Ende eines "relevanten Zeitraums" (eine "angenommene Veräußerung"). In den zwölf Monaten bis zum 30. November 2017 und bis zum 30. November 2016 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.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

6. Barmittel und liquide Mittel sowie Margin-Konten

	Kreditbewertung		Invesco	Invesco	Invesco	Invesco
	S&P	Moody's	Bond	Emerging	Gilt	Global
			Fund	Markets	Fund	High
			USD	Fund	Fund	Income
				USD	GBP	Fund
						USD
30. November 2017						
Liquiditätsbestände und Banküberziehungen						
zum Bilanzstichtag werden im Folgenden aufgeführt:						
The Bank of New York Mellon	A-1+	P-1	7.204.509	3.782.308	113.212	10.512.971
Merrill Lynch Margin-Konto*	A-1	P-1	1.468.852	115.687	-	64.513
			8.673.361	3.897.995	113.212	10.577.484

In den oben aufgeführten und bei The Bank of New York Mellon gehaltenen Beträgen sind ungesicherte Banküberziehungen des Invesco Bond Fund in Höhe von USD 196.786, des Invesco Emerging Markets Bond Fund in Höhe von USD 6.670 und des Invesco Global High Income Fund in Höhe von USD 1.535 enthalten.

Zum Jahresende waren für den Invesco Bond Fund Barsicherheiten in Höhe von USD 840.000 bei der Citigroup, USD 620.000 bei JP Morgan, USD (260.000) bei Morgan Stanley und USD (270.000) bei Goldman Sachs hinterlegt.

Zum Jahresende waren für den Invesco Global High Income Fund Barsicherheiten in Höhe von USD (1.630.000) bei Goldman Sachs hinterlegt.

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

	Kreditbewertung		Invesco	Invesco	Invesco	Invesco
	S&P	Moody's	Bond	Emerging	Gilt	Global
			Fund	Markets	Fund	High
			USD	Fund	Fund	Income
				USD	GBP	Fund
						USD
30. November 2016						
Liquiditätsbestände und Banküberziehungen						
zum Bilanzstichtag werden im Folgenden aufgeführt:						
The Bank of New York Mellon	A-1+	P-1	5.674.294	678.944	74.630	581.184
Merrill Lynch Margin-Konto*	A-1	P-1	1.485.352	-	-	-
National Bank Abu Dhabi	A-1+	P-1	-	-	-	19.203.495
			8.579.646	678.944	74.630	20.334.679

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

Zum Jahresende waren für den Invesco Bond Fund Barsicherheiten in Höhe von USD 30.000 bei Citigroup, USD 1.650.000 bei Goldman Sachs und USD (260.000) bei Merrill Lynch hinterlegt.

Zum Jahresende waren für den Invesco Global High Income Fund Barsicherheiten in Höhe von USD 550.000 bei Goldman Sachs hinterlegt.

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

7. Umbrella-Geldkonten

Die „Investor Money Regulations 2015 for Fund Service Providers“ („Investor Money Regulations“ oder „IMR“), die gemäß dem „Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1))“ festgelegt wurden, verlangen von der Serie, dass die mit der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen bzw. mit Ausschüttungen in Verbindung stehenden Geldbeträge an IM-Geldkonten überwiesen werden. Aufgrund dessen werden 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 Kreditgeber 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.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

7. Umbrella-Geldkonten (Fortsetzung)

	Kreditbewertung		Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
	S&P	Moody's				
30. November 2017						
The Bank of New York Mellon	A-1+	P-1	793	2.395.588	7.329	24.838
30. November 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 2017 und bis zum 30. November 2016 wurden keine Wertpapiere für Wertpapierleihen gehalten.

9. Nettogewinne und -verluste aus Anlagen und Währungen

	Beizulegender Zeitwert 30. November 2017 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Ertragnisaufstellung 30. November 2017 USD	Beizulegender Zeitwert 30. November 2016 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Ertragnisaufstellung 30. November 2016 USD
Invesco Bond Fund				
Aktiva				
Anleihen	322.550.663	14.749.482	279.356.819	10.319.850
Währungsterminkontrakte	3.392.876	(1.191.258)	4.186.426	603.246
Futures	228.459	158.805	9.433	(6.171.992)
Swap-Kontrakte	748.333	-	375.200	-
Währung	-	431.840	-	(1.794.657)
Optionen	394.680	(330.869)	60.134	(390.650)
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen	-	6.689	-	-
Transaktionskosten	-	(3.074)	-	(4.026)
	327.315.011	13.821.615	283.988.012	2.561.771
Passiva				
Währungsterminkontrakte	(2.359.602)	-	(5.204.421)	-
Futures	(651.134)	-	(374.672)	-
Swap-Kontrakte	(2.080.712)	-	(1.605.366)	-
Optionen	(2.131)	-	(22.974)	-
	(5.093.579)	-	(7.207.433)	-

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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

	Beizulegender Zeitwert 30. November 2017 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Ertragnisaufstellung 30. November 2017 USD	Beizulegender Zeitwert 30. November 2016 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Ertragnisaufstellung 30. November 2016 USD
Invesco Emerging Markets Bond Fund				
Aktiva				
Anleihen	371.224.987	15.286.294	194.190.212	562.412
Währungsterminkontrakte	1.410.818	4.720.497	225.143	145.877
Futures	-	48.916	-	28.967
Swap-Kontrakte	-	-	44.457	-
Währung	-	600.937	-	128.255
Transaktionskosten	-	(10.411)	-	(7.237)
	372.635.805	20.646.233	194.459.812	858.274
Passiva				
Währungsterminkontrakte	(451.286)	-	(1.378.552)	-
Futures	(38.859)	-	-	-
	(490.145)	-	(1.378.552)	-

	Beizulegender Zeitwert 30. November 2017 GBP	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Ertragnisaufstellung 30. November 2017 GBP	Beizulegender Zeitwert 30. November 2016 GBP	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Ertragnisaufstellung 30. November 2016 GBP
Invesco Gilt Fund				
Aktiva				
Anleihen	35.744.167	3.164	37.376.734	2.002.509
Futures	-	-	-	(168.483)
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen	-	13.628	-	-
Transaktionskosten	-	(43)	-	(41)
	35.744.167	16.749	37.376.734	1.833.985

	Beizulegender Zeitwert 30. November 2017 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Ertragnisaufstellung 30. November 2017 USD	Beizulegender Zeitwert 30. November 2016 USD	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Ertragnisaufstellung 30. November 2016 USD
Invesco Global High Income Fund				
Aktiva				
Anleihen	557.046.259	18.400.214	438.858.785	(6.773.554)
Währungsterminkontrakte	1.099.668	1.038.244	110.860	1.213.792
Futures	45.621	(886.109)	-	(304.242)
Swap-Kontrakte	1.491.936	-	330.131	-
Währung	-	658.944	-	117.923
Optionen	-	(132.048)	-	-
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen	-	2.938	-	-
Transaktionskosten	-	(11.761)	-	(9.017)
	559.683.484	19.070.422	439.299.776	(5.755.098)
Passiva				
Währungsterminkontrakte	(708.528)	-	(1.688.859)	-
Futures	(71.250)	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(625.636)	-
	(779.778)	-	(2.314.495)	-

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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
2017				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Dezember 2017)				
„A SD“*	0,3022	0,5767	k/A	0,2747
„A QD“*	k/A	k/A	0,0362	k/A
„A AD EUR“	0,2415	0,5688	k/A	0,5127
„A AD EUR HGD“	k/A	0,4746	k/A	0,4368
„B SD“*	0,1541	k/A	k/A	0,1945
„C SD“*	0,3519	0,6198	k/A	0,3021
„C QD“*	k/A	k/A	0,0479	k/A
„C AD EUR HGD“	k/A	0,5048	k/A	k/A
„Z SD“*	0,1300	k/A	k/A	0,2412
„Z SD EUR HGD“	k/A	k/A	k/A	k/A
„Z QD“*	k/A	k/A	0,0368	k/A
„Z AD EUR“	0,3063	k/A	k/A	k/A
„Z AD EUR HGD“	k/A	0,5573	k/A	0,4933
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Dezember 2017)				
„A MD“*	0,0376	0,0923	k/A	0,0575
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0554	k/A	0,0290
„A MD HKD“	k/A	0,3647	k/A	0,3139
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 13. November 2017)				
„A MD“*	0,0505	0,0926	k/A	0,0579
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0710	k/A	0,0353
„A MD HKD“	k/A	0,4563	k/A	0,3729
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Oktober 2017)				
„A MD“*	0,0482	0,0922	k/A	0,0579
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0712	k/A	0,0321
„A MD HKD“	k/A	0,4577	k/A	0,3390
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. September 2017)				
„A QD“*	k/A	k/A	0,0327	k/A
„C QD“*	k/A	k/A	0,0446	k/A
„Z QD“*	k/A	k/A	0,0344	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. September 2017)				
„A MD“*	0,0524	0,0923	k/A	0,0579
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0684	k/A	0,0326
„A MD HKD“	k/A	0,4468	k/A	0,3498
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gilt Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
2017 (Fortsetzung)				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. August 2017)				
„A MD“*	0,0545	0,0910	k/A	0,0580
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0740	k/A	0,0347
„A MD HKD“	k/A	0,4889	k/A	0,3772
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Juli 2017)				
„A MD“*	0,0573	0,0905	k/A	0,0577
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0751	k/A	0,0350
„A MD HKD“	k/A	0,4933	k/A	0,3786
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 12. Juni 2017)				
„A SD“*	0,3295	0,5490	k/A	0,3450
„A QD“*	k/A	k/A	0,0351	k/A
„B SD“*	0,1919	k/A	k/A	0,2572
„C SD“*	0,3788	0,5904	k/A	0,3753
„C QD“*	k/A	k/A	0,0471	k/A
„Z SD“*	0,1392	k/A	k/A	0,2970
„Z QD“*	k/A	k/A	0,0362	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 12. Juni 2017)				
„A MD“*	0,0586	0,0867	k/A	0,0580
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0696	k/A	0,0372
„A MD HKD“	k/A	0,4558	k/A	0,3997
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. Mai 2017)				
„A MD“*	0,0461	0,0860	k/A	0,0579
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0538	k/A	0,0313
„A MD HKD“	k/A	0,3531	k/A	0,3376
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 11. April 2017)				
„A MD“*	0,0553	0,0858	k/A	0,0576
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0685	k/A	0,0389
„A MD HKD“	k/A	0,4390	k/A	0,4103
„A MD1“*	k/A	0,0540	k/A	k/A
„A MD1 GI AUD HGD Plus“	k/A	0,0570	k/A	0,0550
„A MD1 GI CAD HGD Plus“	k/A	0,0490	k/A	k/A
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 13. März 2017)				
„A QD“*	k/A	k/A	0,0406	k/A
„C QD“*	k/A	k/A	0,0523	k/A
„Z QD“*	k/A	k/A	0,0398	k/A

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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

	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Gift Fund GBP	Invesco Global High Income Fund USD
2017 (Fortsetzung)				
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 13. März 2017)				
„A MD“*	0,0563	0,0856	k/A	0,0579
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0681	k/A	0,0389
„A MD HKD“	k/A	0,4339	k/A	0,4067
„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
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 13. Februar 2017)				
„A MD“*	0,0622	0,0839	k/A	0,0575
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0691	k/A	0,0499
„A MD HKD“	k/A	0,4468	k/A	0,5314
„A MD RMB HGD“	0,2483	0,4987	k/A	0,5805
„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. Januar 2017)				
„A MD“*	0,0491	0,0831	k/A	0,0571
„A MD EUR HGD“	k/A	0,0688	k/A	0,0544
„A MD HKD“	k/A	0,4381	k/A	0,5707
„A MD RMB HGD“	0,1960	0,4886	k/A	0,6234
„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
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

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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

* In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

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

Ausschüttende Anteile mit fester Rendite

Die Verwaltungsgesellschaft ist befugt, nach eigenem Ermessen Anteilsklassen aufzulegen, die als „Fixed Distribution“-Anteilklasse bezeichnet werden und die eine feste Rendite bieten. Für diese Anteilsklassen beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, eine feste Rendite des Nettoinventarwerts pro Anteil pro Monat zu zahlen. Auf halbjährlicher Basis berechnet der Anlageverwalter des jeweiligen Fonds den jeweiligen Renditenprozentsatz 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-Anteilsklassen eine höhere Priorität zukommt als das Kapitalwachstum, können ein Teil oder sämtliche von den Anteilsklassen 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 2017 waren folgende ausschüttende Anteile mit fester Rendite aktiv:

Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD Fixed Yield	5,25 %
Invesco Global High Income Fund	USD Fixed Yield	5,75 %

Zum 30. November 2016 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 Anteilsklassen aufzulegen, die Ausschüttungen aus dem Bruttoertrag und/oder direkt aus dem Kapital zahlen (die „Monatsausschüttung - 1“-Anteilsklassen).

Da der Ertragsgenerierung bei den „Monatsausschüttung - 1“-Anteilsklassen 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;
- b) Ein Teil der Dividenden aus dem Kapital und
- c) Im Hinblick auf abgesicherte „Monatsausschüttung - 1“-Anteilsklassen die Zinsdifferenz zwischen der Währung, auf die die Anteilklasse lautet, und der Basiswährung des jeweiligen Fonds.

Zum 31. Mai 2017 waren die folgenden „Monatsausschüttung - 1“-Anteile aktiv:

Invesco Global High Income Fund	Festrendite AUD 0,0550
Invesco Emerging Market Bond Fund	Festrendite AUD 0,0570
	Festrendite CAD: 0,0490
	Festrendite USD: 0,0540

Zum 30. November 2017 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 NZD 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 des Portfolios des Fonds oder auf den Preis von Aktien haben könnten, die der Fonds zu einem späteren Zeitpunkt zu kaufen beabsichtigt. Währungsterminkontrakte werden zu dem zum Berichtszeitpunkt vorherrschenden Terminkurs marktgerecht bewertet. Die sich daraus ergebenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste für den Berichtszeitraum werden in der Bilanz und in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen. Bei Fälligkeit realisierte Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufstellung der Erträge ausgewiesen.

Offene börsengehandelte Futures-Kontrakte sind vertragliche Verpflichtungen zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten zu einem späteren Zeitpunkt und zu einem bestimmten, in einem organisierten Markt festgelegten Preis. Futures-Kontrakte werden mit flüssigen Mitteln oder marktfähigen Wertpapieren besichert; Abweichungen im Kontraktwert werden täglich durch den Umtausch ausgeglichen. Zins-Futures sind vertragliche Verpflichtungen, auf der Basis von Zinsänderungen zu einem zukünftigen Zeitpunkt und zu einem bestimmten, in einem organisierten Markt festgelegten Preis einen Nettobetrag zu zahlen oder zu erhalten. Futures werden auf Nettobasis verrechnet

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

11. Effizientes Portfolio-Management (Fortsetzung)

Der Käufer eines Kreditausfall-Swaps ist in der Regel verpflichtet, dem Verkäufer über die Vertragsdauer hinweg im Gegenzug für eine bedingte Zahlung bei Eintreten eines Kreditereignisses hinsichtlich einer zugrunde liegenden Referenzposition regelmäßig wiederkehrende Zahlungen zu leisten. In der Regel ist ein Kreditereignis bei einer Referenzposition eines Unternehmens oder Staats mit einer Insolvenz, einem Zahlungsverzug, einer Zahlungsverweigerung, einem Zahlungsaufschub oder einer Restrukturierung verbunden. Bei Kreditausfall-Swaps auf Asset-Backed Securities kann ein Kreditereignis von Ereignissen wie Ausfall oder Verzug von Tilgungszahlungen, Verlängerung der Laufzeit, Rating-Herabstufung oder Abschreibung ausgelöst werden.

Optionskontrakte geben dem Käufer einer Put-/Call-Option das Recht, verpflichten ihn aber nicht, das einer Option zugrunde liegende Instrument zu einem vereinbarten Preis („Ausübungspreis“) an den Verkäufer der Option zu verkaufen. An geregelten Märkten gehandelte 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 Drittinanz erhaltenen 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.

Der Fonds kann, unter den Bedingungen und innerhalb der von der Zentralbank festgelegten Grenzen und Konditionen, Devisentermingeschäfte tätigen und Terminkontrakte, Optionen oder Swaps zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements oder zu Absicherungszwecken einsetzen.

Einzelheiten zu den gehaltenen Terminkontrakten, Futures und Optionen sind im jeweiligen Portfoliobestand ab Seite 7, 20, 31 und 37 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 2017 betrugen sonstige Transaktionskosten:

Fonds	Währung	Transaktionskosten
Invesco Bond Fund	USD	Null
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	390
Invesco Gilt Fund	GBP	Null
Invesco Global High Income Fund	USD	207

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

13. Wichtige Ereignisse im Berichtsjahr

Am 23. Februar 2017 wurde eine neue Anteilklasse aufgelegt:

Invesco Emerging Markets Bond Fund - „A MD1“-Anteile.

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 GI NZD HGD Plus“-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

Die folgenden Anteilklassen wurden am 28. Juni 2017 aufgelegt:

Invesco Bond Fund - „Z Acc EUR“-Anteile
Invesco Bond Fund - „Z Acc EUR HGD“-Anteile
Invesco Global High Income Fund - „Z Acc EUR HGD“-Anteile

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 30. November 2017

13. Wichtige Ereignisse im Berichtsjahr (Fortsetzung)

Die folgenden Anteilklassen wurden am 16. August 2017 aufgelegt:

Invesco Bond Fund - „Z Acc“-Anteile
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „Z Acc EUR HGD“-Anteile
Invesco Global High Income Fund - „R Acc“-Anteile

Ein aktualisierter Gesamtprospekt für die Invesco Funds Series 1, 2, 3, 4, 5 und 6 sowie für die Invesco Funds Series wurde am 12. Oktober 2017 herausgegeben.

Die folgenden Anteilklassen wurden am 22. November 2017 aufgelegt:

Invesco Bond Fund - „Z SD EUR HGD“-Anteile
Invesco Emerging Markets Bond Fund - „C Acc GBP HGD“-Anteile

Im Geschäftsjahr bis zum 30. November 2017 wurden keine weiteren bedeutenden Ereignisse verzeichnet.

14. Weitere Ereignisse

Ein aktualisierter Gesamtprospekt für die Invesco Funds Series 1, 2, 3, 4, 5 und 6 sowie für die Invesco Funds Series wurde am 12. Dezember 2017 herausgegeben.

Der Gesamtprospekt wurde aktualisiert, um Änderungen in folgenden Bereichen widerzuspiegeln:

Anforderungen der MiFID II
Anforderungen des deutschen Investmentsteuergesetzes (GITA)
Anforderungen der EMIR
Anpassungen des Zugriffs auf Z-Anteile

Die folgenden Anteilklassen wurden am 8. März 2018 aufgelöst:

Invesco Bond Fund - A (EUR) AD-Anteile
Invesco Bond Fund - Z (EUR) AD-Anteile
Invesco Emerging Markets Bond Fund - A (EUR) AD-Anteile

Für das Geschäftsjahr bis zum 30. November 2017 wurden nach dem Stichtag keine weiteren Ereignisse verzeichnet, die Auswirkungen auf diese Finanzausweise haben könnten.

15. Genehmigung der Finanzausweise

Die Finanzausweise wurden am 26. März 2018 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 ihrer jeweils gültigen Fassung verlangen von der Verwaltungsgesellschaft für jeden Berichtszeitraum 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 den „Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011“ in ihrer jeweils aktuellen Fassung und die in den Bestimmungen der „Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)“ von 2015 in der aktuellen Fassung 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 Berichtszeitraums mit verbundenen Personen durchgeführten Transaktionen den in den „Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011“ in ihrer jeweils aktuellen Fassung und in den Bestimmungen der „Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)“ von 2015 festgelegten Verpflichtungen entsprachen. Eine verbundene Person ist ein Promoter, ein Verwalter, eine Verwahrstelle, ein Anlageberater und/oder eines 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 Anteilhabern 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 Berichtszeitraum 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 Anteilhaber 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 zur Prüfung der Finanzausweise

Bewertung

Der Jahresabschluss der Invesco Funds Series 2 („Finanzausweise“)

- vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zum 30. November 2017 und damit zum Geschäftsjahresende;
- wurde ordnungsgemäß und in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Generally Accepted Accounting Practice in Ireland (Rechnungslegungsstandards des Financial Reporting Council des Vereinigten Königreichs, einschließlich Financial Reporting Standard 102 „Rechnungslegungsstandard für das Vereinigte Königreich und die Republik Irland“, die vom Institute of Chartered Accountants in Ireland und dem irischen Recht veröffentlicht werden) erstellt;
- wurde ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in der aktuellen Fassung erstellt.

Wir haben die im Jahresbericht enthaltenen Finanzausweise geprüft, die Folgendes umfassen:

- die Bilanz zum 30. November 2017;
- der Aufstellung der Erträge zum gleichdatierten Geschäftsjahresende;
- die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der rückzahlbaren und gewinnberechtigten Anteile der Anteilinhaber zum gleichdatierten Geschäftsjahresende;
- den Wertpapierbestand der jeweiligen Fonds zum 30. November 2017 und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Beschreibung der wesentlichen Grundsätze der Rechnungslegung enthalten.

Bewertungsgrundlagen

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und geltendem Recht durchgeführt.

Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen der ISA (Ireland) sind im Abschnitt zu den Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung der Finanzausweise unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind der Ansicht, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um eine Basis für unsere Bewertung zu liefern.

Unabhängigkeit

Wir sind in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung der Finanzausweise in Irland relevant sind, einschließlich des Ethik-Standards der IAASA unabhängig vom Fonds, und wir haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Einklang mit diesen Anforderungen erfüllt.

Betonung der Materie - Grundlage der Vorbereitung

Bei der Erstellung unserer Bewertung der Finanzausweise, die nicht geändert ist, haben wir die Angemessenheit der in Erläuterung 1 zu den Finanzausweisen über die Fortführungsgrundlage der Rechnungslegung für den Fonds berücksichtigt. Vorbehaltlich der Zustimmung der Aufsichtsbehörden und der Anteilinhaber beabsichtigt der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, die bestehenden Teilfonds innerhalb der Invesco Funds Series 2 innerhalb des am 30. November 2018 endenden Geschäftsjahres mit den Invesco Funds (Luxemburger SICAV) zu verschmelzen. Demnach ist die Fortführungsgrundlage der Rechnungslegung nicht mehr gegeben und die Finanzausweise wurden auf einer anderen Grundlage als der Fortführungsgrundlage erstellt, wie in Erläuterung 1 der Finanzausweise beschrieben. In diesen Finanzausweisen waren keine Anpassungen erforderlich, um die Vermögenswerte auf ihre realisierbaren Werte zu reduzieren, Rücklagen für aus der Entscheidung hervorgehende Verbindlichkeiten zu bilden und das Anlagevermögen und die langfristigen Verbindlichkeiten in kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten umzugliedern.

Bericht über andere Informationen

Die übrigen Informationen umfassen alle Informationen im Jahresbericht mit Ausnahme der Finanzausweise und des diesbezüglichen Berichts des Abschlussprüfers. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die anderen Informationen verantwortlich. Unsere Bewertung der Finanzausweise deckt die anderen Informationen nicht ab, und dementsprechend geben wir kein Prüfungsurteil und, sofern in diesem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben, keinerlei Zusicherungen ab. Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung der Finanzausweise liegt es in unserer Verantwortung, die anderen Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Informationen wesentlich von den Finanzausweisen oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen abweichen oder in anderer Weise als wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir eine offensichtliche wesentliche Inkonsistenz oder eine wesentliche Fehldarstellung feststellen, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob eine wesentliche Fehldarstellung der Finanzausweise oder eine wesentliche Fehldarstellung der anderen Informationen vorliegt. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass diese anderen Informationen wesentliche Fehldarstellungen enthalten, müssen wir diese Tatsache offenlegen. Auf der Grundlage dieser Verantwortlichkeiten haben wir nichts zu berichten.

Aufgaben bzgl. der Finanzausweise und deren Prüfung

Verantwortlichkeiten der Verwaltungsgesellschaft für die Finanzausweise

Wie in der Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle auf Seite 85 eingehend erläutert, ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, dass die Finanzausweise in Übereinstimmung mit dem anwendbaren Rahmenkonzept ein wahrheitsgetreues und ausgewogenes Bild widerspiegeln.

Die Verwaltungsgesellschaft ist auch für die internen Kontrollen verantwortlich, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft notwendig sind, um eine Erstellung der Finanzausweise zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Fehldarstellungen als Folge von betrügerischen oder fehlerhaften Handlungen sind.

Bei der Erstellung der Finanzausweise ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung des Unternehmens zu beurteilen, gegebenenfalls Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und die Fortführungsgrundlage der Rechnungslegung anzuwenden, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine realistische Alternative dazu vorliegt.

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

Aufgaben bzgl. der Finanzausweise und deren Prüfung (Fortsetzung)

Die Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung der Finanzausweise

Unser Ziel besteht darin, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Finanzausweise insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen als Folge von betrügerischen oder fehlerhaften Handlungen sind, und einen Bericht des Abschlussprüfers abzugeben, der unsere Bewertung enthält. Angemessene Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit den ISA (Irland) immer dann eine wesentliche Fehldarstellung erkennen lässt, wenn diese vorliegt. Fehldarstellungen können sich aus betrügerischen oder fehlerhaften Handlungen ergeben und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder in ihrer Gesamtheit vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Finanzausweise getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten dieser Daten beeinflussen.

Eine weitere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Finanzausweise finden Sie auf der IAASA-Website unter:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil des Berichts des Abschlussprüfers.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht, einschließlich der Bewertung, wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der aktuellen Fassung) ausschließlich für die Anteilhaber der Serie 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, dem dieser Bericht ohne unsere ausdrückliche Zustimmung vorgelegt wird bzw. die ihn erhält.

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Registered Auditors
Dublin

26. März 2018

Für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2016 bis zum 30. November 2017 („Geschäftsjahr“)

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“, „wir“ oder „uns“) hat sich im Rahmen ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle über das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft der Invesco Funds Series 2 erkundigt.

Dieser Bericht, einschließlich der Bewertung, wurde in Übereinstimmung mit unserer Rolle als Verwahrstelle des Fonds ausschließlich für die Anteilinhaber des Fonds 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 Pflichten und Verantwortlichkeiten sind in der Verordnung 34 der Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaften für OGAW (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (S.I. Nr. 352 von 2011) in der aktuellen Fassung („OGAW-Bestimmungen“) dargelegt.

Unser Bericht sagt aus, ob die Verwaltungsgesellschaft den Fonds im gegebenen Berichtszeitraum unseres Erachtens gemäß den Bestimmungen der Treuhandurkunde und den Richtlinien verwaltet hat. Es liegt in der generellen Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft, diese Bestimmungen einzuhalten. Wenn die Verwaltung der Fonds 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 ihr als erforderlich erachteten Maß durch, damit sie ihre Aufgaben erfüllt und um sicherzustellen, dass die Verwaltungsgesellschaft den Fonds in jeder wesentlichen Hinsicht (i) in Übereinstimmung mit den durch die Treuhandurkunde und die Richtlinien auferlegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und (ii) in jeder anderen Hinsicht gemäß der Treuhandurkunde und den Richtlinien geführt hat.

Bewertung

Nach unserer Meinung wurde der Fonds während des Jahres in jeder wesentlichen Hinsicht

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

Für BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
One Dockland Central, Guild Street
IFSC, Dublin 1
Irland

Datum: 26. März 2018

Vergütungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft („Invesco Global Asset Management DAC“) verabschiedete 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 des Fonds) 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 offenlegt, darunter:

- Gesamtbetrag der Vergütung, den die Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern gezahlt hat (einschließlich aller direkt von den Fonds gezahlten Beträge);
- die Zahl der Begünstigten;
- eine Beschreibung, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet wurden und
- 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 Fonds offenlegen, wenn Informationen für ein volles Leistungsjahr vorliegen.

Vereinbarungen über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Zum 30. November 2017 und zum 30. November 2016 bestanden keine Wertpapierleihen.

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

L. Schmidt (Amerikanisch) *****
C. O'Sullivan (Irish)
D. Sharp (Kanadisch) ****
S. Hofmann (Deutsch) ****
W. Manahan (Irish, unabhängiger
Verwaltungsrat)
N. Tolchard (Britisch)*
A.M. King (Irish) **
M. Grosclaude (Französisch) ***

Weltweite Vertriebsgesellschaft, Verwaltungsgesellschaft und Verwalter

Invesco Global Asset Management
DAC
Geschäftssitz
Central Quay
Riverside IV
Sir John Rogerson's Quay
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
One Dockland Central
Guild Street
IFSC, 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
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services
Centre
Dublin 1
Irland

Repräsentant und Unter- Vertriebsgesellschaft für Hongkong

Invesco Asset Management Asia
Limited
41/F Champion Tower
Three Garden Road, Central
Hongkong

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 - Zweigniederlassung der
Invesco Asset Management
Deutschland GmbH
Rotenturmstraße 16-18
A-1010 Wien
Österreich

Zahlstelle für Österreich

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
Österreich

Informationsstelle für Deutschland

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

Zahlstelle für Deutschland

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

Invesco Limited Repräsentanzen

Österreich

Invesco Asset Management
Österreich - Zweigniederlassung der
Invesco Asset Management
Deutschland 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
Three Garden Road, Central
Hongkong
Tel.: +852 3128 6000
Fax: +852 3128 6001

Irland

Invesco Global Asset Management
DAC
Geschäftssitz
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
Via Bocchetto, 6
20123 Mailand
Italien
Tel.: +39 02 88074 1
Fax: +39 02 88074 391

Niederlande

Invesco Asset Management S.A.
Zweigstelle Niederlande
Vinoly Building
Claude Debussylaan 26
1082 MD 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
Calle Goya 6/3rd Floor
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

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

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

*Am 3. Mai 2017 ernannt
**Am 17. Mai 2017 ernannt
***Am 3. Juli 2017 ernannt
****Am 13. Juli 2017 zurückgetreten
***** Mit Wirkung zum 1. September
2017 wurde die registrierte Adresse der
BNY Mellon Fund Services (Ireland)
Designated Activity Company und der
BNY Mellon Trust Company (Ireland)
Limited in One Dockland Central, Guild
Street, International Financial Services
Centre, Dublin 1, Irland, geändert.
***** Am 6. Dezember 2017
zurückgetreten

Ihr Kontakt zu uns

Invesco Global Asset Management DAC
Verwaltungsgesellschaft/Weltweite Vertriebsgesellschaft
Geschäftssitz
Central Quay
Riverside IV
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
Telefon: +353 1 439 8000
Website: www.invesco.com

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