Invesco Funds Series
Jahresbericht (geprüft)

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

Invesco Asian Equity Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung des Fonds	05-06	Preise und Erträge (ungeprüft)
04	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	07-09	Portfoliobestand
05	Performance des Fonds (ungeprüft)	10	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco Continental European Equity Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung des Fonds	12	Preise und Erträge (ungeprüft)
11	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	13-14	Portfoliobestand
12	Performance des Fonds (ungeprüft)	15	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco Global Select Equity Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung des Fonds	17	Preise und Erträge (ungeprüft)
16	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	18-20	Portfoliobestand
17	Performance des Fonds (ungeprüft)	21	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco Japanese Equity Core Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung des Fonds	23-24	Preise und Erträge (ungeprüft)
22	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	25-26	Portfoliobestand
23	Performance des Fonds (ungeprüft)	27	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Invesco UK Equity Fund

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

Invesco Global Real Estate Securities Fund

01-03	Anlageziel und Beschreibung des Fonds	34-35	Preise und Erträge (ungeprüft)
33	Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft	36-38	Portfoliobestand
34	Performance des Fonds (ungeprüft)	39	Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

40-41	Bilanz 31 Januar 2016	49-72	Erläuterungen zu den Finanzausweisen
42-43	Bilanz 31 Januar 2015	73	Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und des Treuhänders
44	Bilanz 31 Januar 2014	74	Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der Invesco Funds Series
45	Aufstellung der Erträge 31 Januar 2016	75	Bericht des Treuhänders an die Anteilinhaber
46	Aufstellung der Erträge 31 Januar 2015	76	Sonstige Informationen
47	Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile 31 Januar 2016	77-78	Allgemeine Informationen
48	Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile 31 Januar 2015		

Anlageziel und Beschreibung des Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der **Invesco Asian Equity Fund (der „Fonds")** strebt an, durch Anlage in einem Portfolio aus Aktien oder aktienbezogenen Instrumenten von Unternehmen mit Engagement in asiatischen Ländern langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Mindestens 70 % des Gesamtvermögens des Fonds werden in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren angelegt, die (i) von Unternehmen und anderen Körperschaften mit Sitz in einem asiatischen Land, (ii) von Unternehmen und anderen Körperschaften mit Sitz außerhalb Asiens, die jedoch ihre Geschäftstätigkeit überwiegend in einem oder mehreren asiatischen Ländern ausüben, oder (iii) von Holdinggesellschaften mit überwiegender Beteiligung an Unternehmen mit Sitz in einem asiatischen Land ausgegeben werden. Bis zu insgesamt 30 % des Gesamtvermögens des Fonds können in Barmitteln und hochgradig liquiden Mitteln, Geldmarktinstrumenten, Aktien und aktienbezogenen Instrumenten von Unternehmen oder anderen Körperschaften, die die vorgenannten Anforderungen nicht erfüllen, oder in Schuldtiteln (einschließlich Wandelanleihen) von asiatischen Emittenten angelegt werden. Der Fonds wird in Wertpapieren anlegen, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Der **Invesco Continental European Equity Fund (der „Fonds")** strebt die Erzielung von Kapitalzuwachs durch Anlage in Wertpapieren kontinentaleuropäischer Unternehmen an. Mindestens 70 % des Gesamtvermögens des Fonds (nach Abzug ergänzender liquider Mittel) müssen in Dividendenpapieren angelegt werden, die von (i) Unternehmen, die ihren Sitz in einem kontinentaleuropäischen Land haben, (ii) außerhalb Kontinentaleuropas errichteten Unternehmen, die ihre Geschäftstätigkeit hauptsächlich in Kontinentaleuropa ausüben oder (iii) Holdinggesellschaften, die hauptsächlich an Tochtergesellschaften mit Sitz in kontinentaleuropäischen Ländern beteiligt sind, ausgegeben sind. Bis zu 30 % des Gesamtvermögens des Fonds (nach Abzug ergänzender liquider Mittel) können in Schuldtiteln (einschließlich Wandelschuldtitel), die von den vorstehenden Unternehmen ausgegeben sind, oder in Dividendenpapieren oder Schuldtiteln angelegt werden, die von Unternehmen ausgegeben sind, die in irgendeinem Land errichtet sind und Geschäfte in Kontinentaleuropa betreiben, ohne die vorstehenden Voraussetzungen zu erfüllen. Der Fonds wird in Wertpapieren anlegen, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Der **Invesco Global Select Equity Fund (der „Fonds")** wird so angelegt, dass er mit internationalen Wertpapieren Kapitalzuwachs erzielt. Die Verwaltungsgesellschaft wird hauptsächlich in Aktien von Unternehmen anlegen, die an den Aktienmärkten der Welt notiert sind, wenngleich der Fonds auch andere Anlagen enthalten kann, die die Verwaltungsgesellschaft als geeignet ansieht.

Der **Invesco Japanese Equity Core Fund (der „Fonds")** wird so angelegt, dass er in Japan Kapitalzuwachs erzielt. Die Verwaltungsgesellschaft wird hauptsächlich in Aktien von Unternehmen anlegen, die nach dem Recht Japans errichtet sind, wenngleich er, wenn die Verwaltungsgesellschaft dies für angebracht hält, auch Aktien von woanders errichteten Unternehmen enthalten kann, die Umsatzerlöse in Japan erzielen oder wesentliche Beteiligungen in Japan haben. Der Fonds wird in Wertpapieren anlegen, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Der **Invesco UK Equity Fund (der „Fonds")** strebt die Erzielung von Kapitalzuwachs durch Anlage in Wertpapieren britischer Unternehmen an. Mindestens 70 % des Gesamtvermögens des Fonds (nach Abzug ergänzender liquider Mittel) müssen in Dividendenpapieren angelegt werden, die von (i) Unternehmen, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben, (ii) außerhalb des Vereinigten Königreichs angesiedelten Unternehmen und anderen Körperschaften, die ihre Geschäftstätigkeit hauptsächlich im Vereinigten Königreich ausüben oder (iii) Holdinggesellschaften, die hauptsächlich an Tochtergesellschaften mit Sitz im Vereinigten Königreich beteiligt sind, ausgegeben sind. n mit Sitz im Vereinigten Königreich beteiligt sind, ausgegeben sind. Bis zu 30 % des Gesamtvermögens des Fonds (nach Abzug ergänzender liquider Mittel) können in Dividendenpapieren oder Schuldtiteln angelegt werden, die von Unternehmen ausgegeben sind, die Geschäfte im Vereinigten Königreich betreiben, ohne die vorstehenden Voraussetzungen zu erfüllen. Der Fonds wird in Wertpapieren anlegen, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Der **Invesco Global Real Estate Securities Fund (der „Fonds")** strebt an, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen und den Anlegern einen laufenden Ertrag in einer Höhe zu verschaffen, die mit dem langfristigen Ziel des Fonds vereinbar ist, indem er in ein diversifiziertes Portfolio globaler Aktien und Schuldtitel investiert, die von Unternehmen und anderen Körperschaften begeben werden, die ihre Einnahmen mit immobilienbezogenen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Fonds wird auf globaler Grundlage anlegen, und es ist beabsichtigt, dass der überwiegende Teil der Anlagen des Fonds in Nordamerika, Europa und Asien erfolgt.

Der Fonds wird mindestens 70 % seines Gesamtvermögens (nach Abzug ergänzender liquider Mittel) in den nachstehenden Vermögenswerten anlegen:

(a) Dividendenpapieren einschließlich Stamm- und Vorzugsaktien von Unternehmen, die im Immobilienbereich tätig sind und an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, sowie Dividendenpapieren von US-Immobilienanlagegesellschaften („REITs"), die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Für die Zwecke dieses Absatzes sind „im Immobilienbereich tätige Unternehmen" Gesellschaften oder andere Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Einnahmen aus immobilienbezogenen Tätigkeiten erwirtschaften Die REITs, in denen der Fonds anlegen wird, sind öffentlich gehandelte Unternehmen oder Treuhandvermögen, die hauptsächlich in gewerblichen Immobilien in den USA anlegen.

(b) Fest und/oder variabel verzinslichen Schuldtiteln von Unternehmen und anderen Körperschaften, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von Moody's Investor Services, Standard & Poor's oder einer anderen anerkannten Ratingagentur eine Bonitätseinstufung von BBB oder höher erhalten haben und die über ein Engagement in Grundpfandrechten oder ähnlichen Instrumenten verfügen oder durch Grundpfandrechte oder ähnliche Instrumente besichert sind.

(c) Börsengehandelten Fonds (ETFs), die in den USA domiziliert und nach dem amerikanischen Gesetz von 1940 über Investmentgesellschaften registriert sind oder die nach der Richtlinie des Rates 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der Fassung der Richtlinie 88/220/EWG des Rates vom 22. März 1988, der Richtlinie 95/26/EG des Rates und des Europäischen Parlaments vom 29. Juni 1995 und der Richtlinie 2001/108/EG des Rates und des Europäischen Parlaments vom 21. Januar 2002 zugelassen sind und in im vorstehenden Unterabsatz (a) beschriebenen Wertpapieren anlegen.

Der Fonds kann bis zu 30 % seines Gesamtvermögens (nach Abzug ergänzender liquider Mittel) in den nachstehenden Vermögenswerten anlegen:

(a) Schuldtiteln oder Dividendenpapieren, die nicht die Voraussetzungen der vorstehenden Unterabsätze (a) und (b) erfüllen, aber von Unternehmen und anderen Körperschaften ausgegeben sind, die in erheblichem Maße im Immobilienmarkt engagiert sind und die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden;

(b) staatlichen Wertpapieren, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und die von Moody's Investor Services, Standard & Poor's oder einer anderen anerkannten Ratingagentur eine Bonitätseinstufung von AAA oder höher erhalten haben;

(c) an anerkannten Märkten notierten oder gehandelten hoch verzinslichen Wertpapieren, d. h. Schuldtiteln ohne Investment Grade, zu denen allgemein Unternehmensschuldtitel gehören, die auch als „Junk Bonds" bezeichnet werden. Der Fond wird jedoch nicht mehr als 10 % seines gesamten Nettovermögens in solchen Schuldtiteln ohne Investment Grade anlegen.

Der Fonds kann auch jederzeit bis zu 20 % seines gesamten Nettovermögens in liquiden Mitteln halten.

Beschreibung der Serie

Die Invesco Funds Series (die „Serie") ist ein offener, irischer Umbrella-Fonds und umfasst den Invesco Asian Equity Fund, Invesco Continental European Equity Fund, Invesco Global Select Equity Fund, Invesco Japanese Equity Core Fund, Invesco UK Equity Fund und den Invesco Global Real Estate Securities Fund (die „Fonds"). Die Serie ist von der Central Bank of Ireland als OGAW nach den Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der aktuellen Fassung) (OGAW-Bestimmungen), von der Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC) nach der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) und von der Financial Services Authority in Großbritannien 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 (der „Verwaltungsgesellschaft"). Invesco Global Asset Management DAC ist eine indirekte, hundertprozentige Tochtergesellschaft von Invesco Ltd.

Jeder Fonds wurde von der Central Bank of Ireland genehmigt. Mit der Ausnahme des Invesco Global Select Equity Fund wurden die Fonds von der Securities and Futures Commission („SFC") genehmigt. Durch die Erteilung dieser Genehmigung übernimmt die SFC jedoch keine Verantwortung für die Bonität des Fonds oder die Richtigkeit irgendeiner in dieser Hinsicht zum Ausdruck gebrachten Aussage oder Meinung.

Die Fonds sind nicht nach dem Investment Company Act der Vereinigten Staaten von 1940 in der jeweiligen Fassung registriert worden, und die Fondsanteile sind nicht nach dem Securities Act der Vereinigten Staaten von 1933 in der jeweiligen Fassung registriert worden. Aus diesem Grunde dürfen Anteile in den Vereinigten Staaten oder an US-Personen, wie diese im aktuellen Verkaufsprospekt der Fonds definiert werden, nicht angeboten oder verkauft bzw. an diese geliefert werden.

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.

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

Eine Anlage in den Fonds sollte als langfristig angesehen werden. Es kann nicht garantiert werden, dass die bei der Zeichnung von Anteilen aufgewendeten Beträge letzten Endes auch wieder realisiert werden. Die Wechselkursschwankungen zwischen einzelnen Währungen können den Wert einer Anlage in den Fonds der Serie 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. Anträge für den Kauf von Anteilen können lediglich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts gestellt werden.

Ein aktualisierter Gesamtprospekt für die Invesco Funds Series sowie für die Invesco Funds Series 1, 2, 3, 4, 5 und 6 wurde am 19. Mai 2015 herausgegeben. Dieser enthält alle aktuellen und (zum Ausgabezeitpunkt) relevanten Informationen hinsichtlich dieser Serie und anderer Fonds der Invesco Funds Series 1, 2, 3, 4, 5 und 6 sowie der Invesco Funds Series. Dieser Bericht an die Anteilinhaber wurde auf der Basis des Verkaufsprospekts verfasst. Wenn Sie ein Exemplar dieses Verkaufsprospekts wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihr zuständiges Invesco-Büro.

Gebühren

Anteil	Datum d. Auflegung	Jährliche Verwaltungsgebühr %	Jährliche Gebühr des Verwalters Akt. %	Jährliche Treuhändergebühr Akt. %
Invesco Asian Equity Fund				
„A AD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,50	0,40	0,006375
„A Acc CHF HGD"-Anteile $_{A}$	18.09.2013	1,50	0,40	0,006375
„A AD EUR"-Anteile $_{AA}$	08.10.2014	1,50	0,40	0,006375
„A AD EUR HGD"-Anteile $_{AA}$	20.08.2014	1,50	0,40	0,006375
„C AD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,00	0,30	0,006375
„C Acc"-Anteile $_{A}$	19.06.2013	1,00	0,30	0,006375
„C Acc CHF HGD"-Anteile $_{A}$	18.09.2013	1,00	0,30	0,006375
„E Acc EUR"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	2,25	0,40	0,006375
„I Acc EUR"-Anteile $_{A}$	05.07.2006	0,00	0,00	0,006375
„Z AD"-Anteile $_{AA}$	21.08.2013	0,75	0,40	0,006375
„Z Acc EUR"-Anteile $_{A}$	21.08.2013	0,75	0,40	0,006375
Invesco Continental European Equity Fund				
„A AD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,50	0,40	0,006375
„C AD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,00	0,30	0,006375
„C Acc"-Anteile $_{A}$	20.05.2015	1,00	0,30	0,006375
„E Acc"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	2,25	0,40	0,006375
„I Acc"-Anteile $_{A}$	05.07.2006	0,00	0,00	0,006375
Invesco Global Select Equity Fund				
„A AD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,50	0,40	0,006375
„C AD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,00	0,30	0,006375
„E Acc EUR"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	2,25	0,40	0,006375
„Z AD"-Anteile $_{AA}$	21.08.2013	0,75	0,40	0,006375
Invesco Japanese Equity Core Fund				
„A AD USD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,50	0,40	0,006375
„A Acc"-Anteile $_{A}$	08.12.2010	1,50	0,40	0,006375
„A Acc CHF HGD"-Anteile $_{A}$	08.10.2014	1,50	0,40	0,006375
„A Acc EUR"-Anteile $_{A}$	08.12.2010	1,50	0,40	0,006375
„A Acc EUR HGD"-Anteile $_{A}$	27.06.2012	1,50	0,40	0,006375
„A Acc GBP HGD"-Anteile $_{A}$	27.06.2012	1,50	0,40	0,006375
„A Acc USD"-Anteile $_{A}$	08.12.2010	1,50	0,40	0,006375
„A Acc USD HGD"-Anteile $_{A}$	27.06.2012	1,50	0,40	0,006375
„A AD EUR"-Anteile $_{AA}$	08.10.2014	1,50	0,40	0,006375
„A AD EUR HGD"-Anteile $_{AA}$	08.10.2014	1,50	0,40	0,006375
„C AD USD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,00	0,30	0,006375
„C Acc"-Anteile $_{A}$	08.12.2010	1,00	0,30	0,006375
„C Acc CHF HGD"-Anteile $_{A}$	08.10.2014	1,00	0,30	0,006375
„C Acc EUR HGD"-Anteile $_{A}$	27.06.2012	1,00	0,30	0,006375
„C Acc GBP HGD"-Anteile $_{A}$	27.06.2012	1,00	0,30	0,006375

Gebühren (Fortsetzung)

Anteil	Datum d. Auflegung	Jährliche Verwaltungs-gebühr	Jährliche Gebühr des Verwalters Akt.	Jährliche Treuhänder-gebühr Akt.
		%	%	%
Invesco Japanese Equity Core Fund (Fortsetzung)				
„C Acc USD HGD"-Anteile $_{A}$	27.06.2012	1,00	0,30	0,006375
„E Acc EUR"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	2,25	0,40	0,006375
„Z AD USD"-Anteile $_{AA}$	21.08.2013	0,75	0,40	0,006375
„Z Acc EUR"-Anteile $_{A}$	21.08.2013	0,75	0,40	0,006375
Invesco UK Equity Fund				
„A AD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,50	0,40	0,006375
„C AD"-Anteile $_{AA}$	03.08.2001	1,00	0,30	0,006375
„E Acc EUR"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	2,25	0,40	0,006375
„I Acc EUR"-Anteile $_{A}$	05.07.2006	0,00	0,00	0,006375
„Z AD"-Anteile $_{AA}$	21.08.2013	0,75	0,40	0,006375
Invesco Global Real Estate Securities Fund				
„A AD"-Anteile $_{AA}$	29.08.2005	1,30	0,30	0,006375
„A Acc EUR HGD"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	1,30	0,30	0,006375
„A AD EUR HGD"-Anteile $_{AA}$	08.10.2014	1,30	0,30	0,006375
„A AD GBP"-Anteile $_{AA}$	09.02.2007	1,30	0,30	0,006375
„C Acc"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	0,80	0,30	0,006375
„C Acc EUR HGD"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	0,80	0,30	0,006375
„E Acc EUR"-Anteile $_{A}$	29.08.2005	2,25	0,30	0,006375
„I Acc EUR"-Anteile $_{A}$	05.07.2006	0,00	0,00	0,006375
„Z AD"-Anteile $_{AA}$	21.08.2013	0,65	0,30	0,006375
„Z Acc EUR"-Anteile $_{A}$	21.08.2013	0,65	0,30	0,006375
„Z AD GBP"-Anteile $_{AA}$	21.08.2013	0,65	0,30	0,006375

Ausschüttungen
$_{AA}$ = jährlich ausschüttend
$_{A}$ = thesaurierend

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft beruht auf dem Fondsvermögen an jedem Geschäftstag und wird monatlich bezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft erhält ferner eine Gebühr für ihre Pflichten als Verwalter und Registerführer jedes Fonds. Die Gebühr des Verwalters wird täglich ermittelt und monatlich am letzten Geschäftstag eines Monats ausgezahlt, und zwar zu den in der Tabelle oben angegebenen Sätzen auf der Basis des Nettoinventarwerts jeder Anteilklasse jedes Fonds an jedem Geschäftstag.

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt einen Teil ihrer Verwaltungsgebühren an den Unter-Verwalter (BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company), der bestimmte Verwaltungsaufgaben für die Fonds übernimmt.

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

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

Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft

Die „A"-Anteile des Fonds rentierten mit -17,4 %, während sein Vergleichsindex MSCI AC Asia ex Japan Index mit -18,1 % abschloss. Dieses Ergebnis platzierte den Fonds im zweiten Quartil seiner Vergleichsgruppe Morningstar GIFS Asia ex Japan Sector, die mit einer durchschnittlichen Rendite von -17,3 % abschloss. Über einen Zeitraum von drei Jahren liegt der Fonds im zweiten Quartil und von fünf Jahren im ersten Quartil.

Nachgegeben haben Asiens Aktienmärkte aufgrund des sinkenden Ertragswachstums, Chinas Ausrichtung auf einen langsameren Wachstumspfad, sinkender Rohstoffpreise, der Intervention chinesischer Behörden in die Märkte und der Ungewissheit über die weitere Entwicklung der US-amerikanischen Zinsen. Diese Faktoren führten dazu, dass das vergangene Jahr eine Herausforderung für Asiens Aktienmärkte darstellte.

Obwohl die Performance des Fonds vor diesem Hintergrund negativ ausfiel, lag sie doch über der Performance des Vergleichsindex. Dies war vor allem der Aktienauswahl im Bereich Informationstechnologie zu verdanken. Den größten Beitrag zur relativen Outperformance des Fonds lieferte das chinesische Internet-Unternehmen NetEase, das ein attraktives Ertragswachstum erzielte und sich als ein Marktführer in der Entwicklung von Internetspielen für Mobilfunkgeräte bewährte. Weitere positive Beiträge kamen aus den verschiedensten Marktsektoren. Unter den Mischkonzernen unterstützte die defensive Qualität der Erträge von CK Hutchison und das Potential des Unternehmens zur Wertrealisierung in einigen seiner Geschäfte den Preis seiner Aktien, während im Bereich der Versorgungsunternehmen Korea Electric Power aufgrund der fallenden Treibstoffpreise eine starke Ertragsdynamik vorweisen konnte.

Auf der anderen Seite wurde der positive Beitrag aus dem Segment Informationstechnologie von der Underperformance rohstoffbezogener Aktien teilweise wieder aufgehoben. So schnitt beispielsweise die Noble Group aufgrund der sinkenden Rohstoffpreise schlecht ab, die die Aktivität seiner Kunden negativ traf. Auch das Unbehagen, das der Vorwurf angeblicher Unregelmäßigkeiten bei der Rechnungslegung auslöste, schadete dem Unternehmen, obwohl diese angeblichen Unregelmäßigkeiten von der Unternehmensleitung unseres Erachtens weitestgehend zurückgewiesen wurden. Ansonsten verschärfte die Ungewissheit hinsichtlich des Wirtschaftswachstums die Sorge über die Qualität der Kreditgeschäfte der Banken. So schwächte beispielsweise die Notwendigkeit der Schaffung zusätzlicher Rückstellungen für Kreditausfälle die Performance des Aktienpreises der ICICI Bank und der Standard Chartered. Beide Banken können ihre Profitabilität unseres Erachtens über das Maß hinaus steigern, das ihre Marktbewertungen andeuten.

Der Fonds baut sein Engagement bei Unternehmen weiter aus, die von positiven Entwicklungen im Bereich der Inlandsnachfrage profitieren können. So haben wir unsere Position bei China Mobile ausgebaut und Alibaba als neue Position im Portfolio eingeführt. Unserer Ansicht nach handelt es sich hier um marktführende Unternehmen mit starken Bilanzen und starkem freiem Kapitalfluss, die vom Markt unterbewertet werden. In Südkorea reduzierten wir unser Engagement aufgrund der von einem enttäuschenden Wirtschaftswachstum ausgelösten Sorgen und aufgrund der Exportaussichten. Unseren Bestand an dem Einzelhandelsunternehmen Shinsegae verkauften wir, um von dem über das Jahr starken Aktienpreis zu profitieren. Der Aktienpreis legte aufgrund eines erwarteten erfolgreichen Ausgangs seines Angebots für eine Duty-Free-Lizenz in Seoul zu, die das Unternehmen schließlich auch erhielt. Veräußert haben wir ferner unsere Position bei Hyundai Mobis, nachdem sich der Aktienpreis des Unternehmens nach einem Tief um die Jahresmitte herum erholte, da wir andere Gelegenheiten nutzen wollten.

Wir gehen davon aus, dass viele asiatische Märkte sich angesichts der schwächeren globalen Nachfrage nach Exporten aus der Region und des weiterhin langsamer werdenden Wirtschaftswachstums in China in Richtung auf eine strukturell niedrigere Wachstumsrate hin bewegen. Es gibt jedoch kaum Grund zu erwarten, dass sich die Situation weiter verschlechtert: Das allgemein prognostizierte Ertragswachstum für das Jahr 2016 ist nun glaubwürdiger, Zinserhöhungen in den USA werden wahrscheinlich langsam erfolgen und es gibt Spielraum für eine Lockerung der Geldpolitik, was sowohl das Wachstum als auch die Märkte unterstützten sollte. Der Markt handelt unserer Ansicht nach historisch betrachtet und im Vergleich zu anderen globalen Aktienmärkten zu einer niedrigen Bewertung. In Phasen der Marktschwäche gibt es, wie wir meinen, mehr Gelegenheiten für langfristige Investitionen.

Datum: 2 März 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (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 Asian Equity Fund - „A AD"-Anteile	USD	(14,57)	(17,42)	(2,62)
Invesco Asian Equity Fund - „A Acc CHF HGD"-Anteile	CHF	(15,00)	(18,50)	k/A
Invesco Asian Equity Fund - „A AD EUR"-Anteile	EUR	(13,94)	(14,09)	k/A
Invesco Asian Equity Fund - „A AD EUR HGD"-Anteile	EUR	(14,60)	(17,58)	k/A
Invesco Asian Equity Fund - „C AD"-Anteile	USD	(14,31)	(16,97)	0,23
Invesco Asian Equity Fund - „C Acc"-Anteile	USD	(14,20)	(16,89)	k/A
Invesco Asian Equity Fund - „C Acc CHF HGD"-Anteile	CHF	(14,73)	(17,98)	k/A
Invesco Asian Equity Fund - „E Acc EUR"-Anteile	EUR	(14,36)	(14,80)	17,30
Invesco Asian Equity Fund - „I Acc EUR"-Anteile	EUR	(13,17)	(12,41)	34,23
Invesco Asian Equity Fund - „Z AD"-Anteile	USD	(14,15)	(16,69)	k/A
Invesco Asian Equity Fund - „Z Acc EUR"-Anteile	EUR	(13,68)	(13,50)	k/A
MSCI AC Asia ex Japan Index (Vergleichsindex)	USD	(15,06)	(18,16)	(7,40)
* Morningstar GIF OS Asia Ex-Japan Equity	USD	(14,98)	(17,30)	(9,85)

Quelle: Morningstar

* zu Vergleichszwecken

Angaben zum Nettoinventarwert für den 31. Januar 2016 und 31. Januar 2015 finden Sie auf Seiten 40, 41, 42 und 43.

Preise und Erträge

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

Kalenderjahr	Höchstpreis „A AD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A AD"-Anteile USD	Höchstpreis „A Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Niedrigstpreis „A Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Höchstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „C AD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C AD"-Anteile USD
2007	6,32	4,23	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	6,53	4,35
2008	5,82	2,37	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	6,02	2,46
2009	4,81	2,39	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	5,03	2,49
2010	6,00	4,32	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	6,31	4,53
2011	6,04	5,55	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	6,36	5,81
2012	5,66	4,89	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	5,93	5,13
2013	6,48	5,49	10,38	9,90	k/A	k/A	k/A	k/A	6,82	5,77
2014	7,37	5,98	11,77	9,57	10,54	9,76	10,17	8,90	7,75	6,26
2015	7,33	5,67	11,69	9,02	13,03	9,43	10,14	7,85	7,69	5,96
2016*	6,19	5,31	9,79	8,38	10,81	8,95	8,56	7,33	6,52	5,55

Kalenderjahr	Höchstpreis „C Acc"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C Acc"-Anteile USD	Höchstpreis „C Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Niedrigstpreis „C Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Höchstpreis „E-Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „E Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „Z AD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „Z AD"-Anteile USD	Höchstpreis „Z Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „Z Acc EUR"-Anteile EUR
2007	k/A	k/A	k/A	k/A	4,36	3,21	4,42	3,24	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	k/A	k/A	3,93	1,87	3,99	1,91	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	k/A	k/A	3,30	1,89	3,40	1,93	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	k/A	k/A	k/A	k/A	4,35	3,16	4,60	3,26	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	k/A	k/A	k/A	k/A	4,52	3,96	4,78	4,20	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	k/A	k/A	k/A	k/A	4,32	3,85	4,77	4,23	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	11,05	9,34	10,39	9,91	4,78	4,07	5,39	4,60	11,07	9,77	10,94	9,79
2014	12,64	10,22	11,84	9,59	5,49	4,29	6,41	4,93	12,66	10,23	13,08	10,13
2015	12,68	9,84	11,80	9,13	6,61	4,78	7,84	5,71	12,56	9,75	15,90	11,54
2016*	10,75	9,22	9,93	8,51	5,46	4,52	6,59	5,47	10,66	9,07	13,26	10,99

Preise und Erträge (Fortsetzung)

	Nettoertragsausschüttung					Nettoertrag pro USD 1.000, angelegt im August 2001 zu einem Preis von USD 1,59 pro Anteil				
Kalenderjahr	„A AD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„C AD"-Anteile USD	„Z AD"-Anteile USD	„A AD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„C AD"-Anteile USD	„Z AD"-Anteile USD
2007	0,0256	k/A	k/A	0,0263	k/A	16,10	k/A	k/A	16,54	k/A
2008	-	k/A	k/A	-	k/A	-	k/A	k/A	-	k/A
2009	0,0335	k/A	k/A	0,0349	k/A	21,07	k/A	k/A	21,95	k/A
2010	0,0137	k/A	k/A	0,0143	k/A	8,62	k/A	k/A	8,99	k/A
2011	-	k/A	k/A	0,0319	k/A	-	k/A	k/A	20,06	k/A
2012	0,0204	k/A	k/A	0,0562	k/A	12,83	k/A	k/A	35,35	k/A
2013	0,0102	k/A	k/A	0,0454	k/A	6,42	k/A	k/A	28,55	k/A
2014	0,0069	-	-	0,0459	0,0071	4,34	-	-	28,87	4,47
2015	0,0327	-	-	0,0776	0,1452	20,57	-	-	48,81	91,32
2016*	-	0,0004	0,0084	0,0408	0,0887	-	0,25	5,28	25,66	55,79

*zum 29. Februar 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Ausschüttungen werden gegebenenfalls jährlich ab dem 21. Februar an die Inhaber von „A"-, „C"- und „Z"-Anteilen ausgezahlt und sind in Erläuterung 10 aufgeführt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. Mai und 30. September herausgegeben und den Anteilinhabern auf Anforderung 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 Asian Equity Fund

Portfoliobestand

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
KAIMANINSELN (28,97 %)			
51job Inc ADR	991.685	26.547.407	1,95
Alibaba Group Holding Ltd ADR	255.838	17.110.445	1,25
Baidu Inc ADR	319.515	50.143.087	3,68
Cheung Kong Property Holdings Ltd	6.323.276	33.768.930	2,48
China Conch Venture Holdings Ltd	5.506.000	8.849.574	0,65
CK Hutchison Holdings Ltd	5.501.276	68.133.399	4,99
ENN Energy Holdings Ltd	3.904.000	17.378.333	1,27
Hanison Construction Holdings Ltd	4.860.110	676.952	0,05
Hanison Construction Holdings Ltd Rights 03/03/2016	2.430.055	17.314	0,00
Hengan International Group Co Ltd	2.411.000	21.456.996	1,57
HKR International Ltd	19.977.600	8.335.056	0,61
NetEase Inc ADR	648.100	99.570.843	7,30
Tencent Holdings Ltd	2.324.300	43.220.772	3,17
		395.209.108	28,97
INDIEN (15,65 %)			
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	2.286.253	7.105.228	0,52
Coal India Ltd	1.555.717	7.344.549	0,54
Godrej Consumer Products Ltd	1.105.751	19.949.623	1,46
Housing Development Finance Corp Ltd	1.965.113	34.056.366	2,50
ICICI Bank Ltd ADR	4.433.147	28.970.616	2,12
Infosys Ltd	1.680.254	28.850.419	2,11
Tata Consultancy Services Ltd	956.614	33.634.230	2,47
UPL Ltd	5.968.042	38.418.273	2,82
Zee Entertainment Enterprises Ltd	2.438.703	15.124.793	1,11
		213.454.097	15,65
SÜDKOREA (13,85 %)			
Hyundai Motor Co (Preference Shares)	289.455	24.324.456	1,78
KB Financial Group Inc	552.659	14.071.162	1,03
Korea Electric Power Corp	861.597	37.837.251	2,77
Samsung Electronics Co Ltd	57.051	54.747.830	4,01
Samsung Electronics Co Ltd (Preference Shares)	42.898	35.709.569	2,62
Shinhan Financial Group Co Ltd	693.659	22.318.705	1,64
		189.008.973	13,85
TAIWAN (12,69 %)			
China Life Insurance Co Ltd	56.091.442	39.497.456	2,89
Delta Electronics Inc	5.934.062	24.786.442	1,82
E.Sun Financial Holding Co Ltd	52.881.353	27.243.708	2,00
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	13.242.958	30.885.335	2,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.821.499	42.055.307	3,08
Yageo Corp	5.591.863	8.730.602	0,64
		173.198.850	12,69
HONGKONG (11,41 %)			
AIA Group Ltd	11.031.800	60.826.297	4,46
China Mobile Ltd	4.205.000	46.397.408	3,40
China Resources Power Holdings Co Ltd	11.566.000	19.435.901	1,42
Galaxy Entertainment Group Ltd	3.854.000	11.936.056	0,88

Invesco Asian Equity Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
HONGKONG (11,41 %) (Fortsetzung)			
Minth Group Ltd	9.410.000	17.093.378	1,25
		155.689.040	11,41
CHINA (3,53 %)			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	75.261.025	38.984.817	2,86
PetroChina Co Ltd	15.074.000	9.211.223	0,67
		48.196.040	3,53
INDONESIEN (3,46 %)			
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	93.650.000	33.346.877	2,44
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	57.570.700	13.906.823	1,02
		47.253.700	3,46
SINGAPUR (1,91 %)			
Parkway Life Real Estate Investment Trust	5.149.800	8.152.382	0,60
United Overseas Bank Ltd	1.408.486	17.882.106	1,31
		26.034.488	1,91
VEREINIGTES KÖNIGREICH (1,81 %)			
HSBC Holdings Plc	1.648.670	11.529.562	0,85
Standard Chartered Plc	1.944.707	13.162.931	0,96
		24.692.493	1,81
BERMUDA (1,70 %)			
Jardine Matheson Holdings Ltd	164.778	8.645.078	0,63
Jardine Strategic Holdings Ltd	427.984	11.600.506	0,85
Noble Group Ltd	13.465.152	2.953.989	0,22
		23.199.573	1,70
THAILAND (1,69 %)			
Bangkok Bank PCL	2.435.600	10.411.749	0,76
CPN Retail Growth Leasehold Property Fund*	24.882.235	12.638.704	0,93
GMS Power Public*	1.600.000	-	-
		23.050.453	1,69
PHILIPPINEN (1,63 %)			
Ayala Land Inc	11.118.800	7.274.470	0,53
Filinvest Land Inc	483.602.000	14.969.836	1,10
		22.244.306	1,63
LUXEMBURG (1,13 %)			
Samsonite International SA	5.990.100	15.398.855	1,13
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 1.420.806.214)		**1.356.629.976**	**99,43**

* 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.

Invesco Asian Equity Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Offene Währungsterminkontrakte (0,00 %)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von EUR 110.733	Verkauf von USD 120.456	BNY Mellon	16.02.2016	481	0,00
Kauf von USD 1.702	Verkauf von EUR 1.552	BNY Mellon	16.02.2016	7	0,00
Kauf von USD 93.853	Verkauf von CHF 94.112	BNY Mellon	16.02.2016	1.573	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**2.061**	**0,00**
Verlust					
Kauf von CHF 737.126	Verkauf von USD 736.378	BNY Mellon	16.02.2016	(13.598)	(0,00)
Kauf von USD 13.575	Verkauf von EUR 12.512	BNY Mellon	16.02.2016	(90)	(0,00)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**(13.688)**	**(0,00)**
Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**(11.627)**	**(0,00)**
Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)				**1.356.632.037**	**99,43**
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)				**(13.688)**	**-**
Barmittel und liquide Mittel (siehe Erläuterung 6)				**2.124.177**	**0,16**
Banküberziehung (siehe Erläuterung 6)				**(82)**	**-**
Anderes Nettoumlaufvermögen				**5.610.214**	**0,41**
Gesamtwert des Fonds zum 31. Januar 2016				**1.364.352.658**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	98,95
Sonstige Anlagen	1,05
	100,00

Invesco Asian Equity Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

Käufe	Aufwand in USD
China Mobile Ltd	32.803.266
NetEase Inc	23.920.950
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	22.827.879
Minth Group Ltd	22.563.628
KB Financial Group Inc	20.628.384
Alibaba Group Holding Ltd	20.508.372
CK Hutchison Holdings Ltd	20.408.156
Bangkok Bank PCL	18.947.150
AIA Group Ltd	18.781.605
Baidu Inc	17.782.820
Korea Electric Power Corp	16.096.754
Zee Entertainment Enterprises Ltd	14.824.052
Samsung Electronics Co Ltd	14.634.565
Housing Development Finance Corp Ltd	14.354.839
Samsung Electronics Co Ltd	14.329.414
China Conch Venture Holdings Ltd	13.533.071
Hengan International Group Co Ltd	12.825.034
Hutchison Whampoa Ltd	11.502.442
Tencent Holdings Ltd	11.220.001
Noble Group Ltd	11.016.194
Tata Consultancy Services Ltd	9.989.122
Ayala Land Inc	9.920.046
United Overseas Bank Ltd	9.597.976
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	9.498.146
Kasikornbank PCL	9.437.278
ICICI Bank Ltd	9.399.476
Coal India Ltd	7.971.538
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	7.925.597
E.Sun Financial Holding Co Ltd	7.830.176
Samsonite International SA	7.780.433
Infosys Ltd	7.759.986
China Life Insurance Co Ltd	7.375.582
UPL Ltd	7.163.483
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6.712.870
Standard Chartered Plc	5.727.059
Sonstige Käufe	76.647.071
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 1. Februar 2015	**USD 554.244.415**

Verkäufe	Erlös in USD
Shinsegae Co Ltd	26.207.225
Hyundai Mobis Co Ltd	24.762.241
NetEase Inc	23.843.331
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	21.072.046
Cheung Kong Holdings Ltd	20.794.122
POSCO	19.815.138
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	19.614.722
Bangkok Bank PCL	18.947.150
Angang Steel Co Ltd	17.494.818
Bank of China Ltd	15.159.428
DGB Financial Group Inc	15.119.458
PetroChina Co Ltd	12.497.254
Noble Group Ltd	11.385.045
CNOOC Ltd	10.754.422
Hyundai Home Shopping Network Corp	9.965.531
Wumart Stores Inc	9.899.321
Godrej Consumer Products Ltd	9.532.855
Kasikornbank PCL	9.437.278
ICICI Bank Ltd	8.973.994
Kasikornbank PCL	8.531.681
Jardine Matheson Holdings Ltd	7.799.105
Tencent Holdings Ltd	7.404.437
E.Sun Financial Holding Co Ltd	7.201.502
UPL Ltd	6.874.867
Samsung SDI Co Ltd	5.844.681
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	5.669.816
China Life Insurance Co Ltd	5.638.917
Cathay Pacific Airways Ltd	5.252.153
Hengan International Group Co Ltd	5.084.222
Airtac International Group	4.473.714
China Resources Power Holdings Co Ltd	4.335.445
Samsonite International SA	4.297.084
Bangkok Bank PCL	4.204.877
Galaxy Entertainment Group Ltd	4.165.844
Sonstige Verkäufe	2.521.755
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 1. Februar 2015	**USD 394.575.479**

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 „A"-Anteile des Fonds rentierten in den zwölf Monaten bis zum 31. Januar 2016 mit -5,65 %; der FTSE World Europe ex-UK Index schloss im Vergleich dazu mit -3,53 %. Der GIFS Europe ex-UK Large Cap Equity Sector rentierte mit durchschnittlich -2,42 %, sodass der Fonds im vierten Quartil seiner Vergleichsgruppe lag.

(Alle Performance-Zahlen in EUR, Gesamtrendite.)

Das Jahr war für die europäischen Aktienmärkte sehr volatil. In der ersten Jahreshälfte war die Performance vor einem sich verbessernden gesamtwirtschaftlichen Hintergrund stark (schwächerer Euro, niedrigere Erdölpreise, niedrigere Kreditkosten). Allerdings machte das Geschäftsklima in der zweiten Jahreshälfte eine Wende, als die Sorge um eine harte Landung in China zunahm, Erdöl- und Rohstoffpreise weiter sanken und die globalen Wachstumsaussichten schwächer wurden.

Der Telekommunikationssektor trug gegenüber dem Vergleichsindex dank einer guten Aktienauswahl (z. B. Elisa, Orange) im vergangenen Jahr am kräftigsten zum Wert des Fonds bei. Ihm folgte der Finanzsektor, wo der Fonds ebenfalls von einer guten Aktienauswahl profitierte. Mit positivem Ertragswachstum und einer soliden Kapitalposition führte das belgische Versicherungsunternehmen Ageas den Sektor an. Ansonsten erwies es sich als Vorteil, dass die Banco Santander nicht im Portfolio enthalten war, da das spanische Geldinstitut hinter dem breiteren Markt zurückblieb. Allerdings wurden diese positiven Aspekte vom weniger erfreulichen Ergebnis des Gesundheitssektors überschattet. Eine gegenüber dem Vergleichsindex untergewichtete Position belastete die Performance, da viele Marktteilnehmer den Bereich favorisierten. Während wir zwar bei einigen Unternehmen des Gesundheitssektors engagiert sind, meinen wir doch, dass das breitere Marktsegment aus der Bewertungsperspektive teuer aussieht. Auch der Bereich Verbraucherdienstleistungen, allen voran die Position bei der spanischen Gruppe Atresmedia, drückte die relative Performance.

Was die Aktivitäten im Portfolio anbelangt, so haben wir unser Engagement im Erdöl- und Erdgassektor erweitert, insbesondere bei einigen großen integrierten Ölgesellschaften (z. B. Royal Dutch Shell). Wir finden diesen Sektor interessant, da Bewertungen aus unserer Sicht sehr überzeugend aussehen. Was aber noch wichtiger ist, wir finden den fundamentalen Wandel, den die Branche durchläuft, interessant, nämlich ihre Kapitaldisziplin und ihr Restrukturierungspotenzial. Ansonsten haben wir das Engagement des Fonds im Technologiesektor ausgebaut und mit Nokia eine neue Position im Portfolio eingeführt. Wesentliche Synergiepotenziale aus der Alcatel-Lucent-Übernahme und die höhere Preismacht des Unternehmens sollten Nokias Ertragsaussichten unserer Ansicht nach deutlich verbessern. Das Engagement des Fonds im Industriesektor reduzierten wir. Groupe Eurotunnel veräußerten wir, als Bewertungen unseres Erachtens viel voller wurden. Das Engagement des Fonds im Segment Verbraucherdienstleistungen haben wir ebenfalls verringert und die Verlagsgesellschaft RELX aus Bewertungsgründen abgegeben.

Es wird erwartet, dass die Aktienmärkte weiterhin mit globalen Belangen zu kämpfen haben werden (träges BIP-Wachstum, niedrige Rohstoffpreise, fehlende Inflation). Die Wirtschaft Europas zeigt sich jedoch weiterhin widerstandsfähig. Wichtige Kennzahlen, wie der Einkaufsmanagerindex (PMI), übertrafen im Januar die Erwartungen und wiesen weiterhin in Richtung Expansion. Die Ergebnisse der Kreditumfragen der Banken blieben sehr positiv und deuten für die nächste Zeit auf ein größeres Vertrauen in die Wirtschaft hin. Die Arbeitslosenrate in der Eurozone sank weiter auf 10,4 %, obwohl sie im Vergleich zu anderen entwickelten Märkten noch hoch ist.

Die finanzielle Situation in Europa sieht zwar gut aus, dennoch bleibt die Investorenstimmung sehr labil. Die divergierende Geldpolitik der Zentralbanken der USA und Europas und langsamer werdende Schwellenlandmärkte helfen nicht gerade, das Vertrauen wieder zu stärken.

In einem solchen Klima bleiben wir unserer bewertungsgetriebenen Investitionsphilosophie treu. Wir bevorzugen weiterhin jene Sektoren, die einer Erholung des europäischen Binnenmarktes ausgesetzt sind, so z. B. Telekommunikation und Finanzwesen. Ferner erscheint uns der Öl- und Gassektor als besonders unterbewertet, obwohl er viel Restrukturierungspotential bietet. Demgegenüber sind wir in „Anleihenersatzsektoren" wie dem Konsumgütersektor untergewichtet, wo die Bewertungen einiger Unternehmen unseres Erachtens viel voller sind.

Datum: 2 März 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (Jeweils in der Basiswährung der Anteilklasse, Mittelwert, bei Wiederanlage der Bruttoerträge)	Währung	in den letzten 6 Monaten	Prozentuale Veränderung: in den letzten 12 Monaten	in den letzten 5 Jahren (kumulativ)
Invesco Continental European Equity Fund - „A AD"-Anteile	EUR	(17,55)	(5,65)	43,46
Invesco Continental European Equity Fund - „C AD"-Anteile	EUR	(17,30)	(5,11)	47,77
Invesco Continental European Equity Fund - „C Acc"-Anteile	EUR	(17,22)	k/A	k/A
Invesco Continental European Equity Fund - „E Acc"-Anteile	EUR	(17,85)	(6,42)	38,04
Invesco Continental European Equity Fund - „I Acc"-Anteile	EUR	(16,71)	(3,80)	57,74
Morningstar GIF OS Europe ex-UK Large Cap Equity (Vergleichsindex)	EUR	(12,02)	(2,42)	41,84
*FTSE World Europe ex-UK Index	EUR	(12,49)	(4,73)	16,55

Quelle: Morningstar

* zu Vergleichszwecken

Angaben zum Nettoinventarwert für den 31. Januar 2016 und 31. Januar 2015 finden Sie auf Seite 40, 41, 42 und 43.

Preise und Erträge

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

Kalenderjahr	Höchstpreis „A AD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD"-Anteile EUR	Höchstpreis „C AD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „C AD"-Anteile EUR	Höchstpreis „C Acc"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „C Acc"-Anteile EUR	Höchstpreis „E Acc"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „E Acc"-Anteile EUR	Höchstpreis „I Acc"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „I Acc"-Anteile EUR
2007	7,39	6,50	7,62	6,69	k/A	k/A	7,33	6,42	7,40	6,50
2008	6,81	3,90	7,04	4,06	k/A	k/A	6,72	3,83	6,81	3,91
2009	5,17	3,28	5,41	3,42	k/A	k/A	5,12	3,26	5,26	3,34
2010	5,51	4,76	5,79	5,00	k/A	k/A	5,46	4,74	5,76	4,93
2011	5,80	5,44	6,07	5,72	k/A	k/A	5,78	5,38	6,13	5,69
2012	5,80	4,01	6,07	4,21	k/A	k/A	5,78	3,98	6,13	4,29
2013	7,49	5,47	7,89	5,76	k/A	k/A	7,43	5,44	8,52	6,07
2014	8,32	6,98	8,75	7,36	k/A	k/A	8,24	6,89	9,56	8,07
2015	9,88	7,60	10,38	8,02	10,31	8,65	9,71	7,49	11,61	8,83
2016*	8,78	6,89	9,26	7,22	9,20	7,31	8,61	6,83	10,41	8,28

Kalenderjahr	Nettoertragsausschüttung „A AD"-Anteile EUR	Nettoertragsausschüttung „C AD"-Anteile EUR	Nettoertrag pro USD 1.000, angelegt im August 2001 zu einem Preis von USD 4,23 pro Anteil „A AD"-Anteile EUR	Nettoertrag pro USD 1.000, angelegt im August 2001 zu einem Preis von USD 4,23 pro Anteil „C AD"-Anteile EUR
2007	0,0043	0,0044	1,02	1,04
2008	0,0145	0,0150	3,43	3,55
2009	0,0567	0,0590	13,40	13,95
2010	0,0428	0,0448	10,12	10,59
2011	0,0431	0,0783	10,19	18,51
2012	0,0612	0,0961	14,47	22,72
2013	0,0327	0,0652	7,73	15,41
2014	0,0062	0,0478	1,47	11,30
2015	0,0175	0,0709	4,14	16,76
2016*	0,0959	0,1569	22,67	37,09

*zum 29. Februar 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Ausschüttungen werden gegebenenfalls jährlich ab dem 21. Februar an die Inhaber von „A"- und „C"-Anteilen ausgezahlt und sind in Erläuterung 10 aufgeführt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. Mai und 30. September herausgegeben und den Anteilinhabern auf Anforderung 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 Continental European Equity Fund

Portfoliobestand

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert EUR	Anteil am Fonds %
SCHWEIZ (19,41 %)			
Adecco SA	29.951	1.660.626	2,07
Credit Suisse Group AG	125.049	1.970.845	2,46
LafargeHolcim Ltd	35.640	1.376.438	1,72
Novartis AG	63.549	4.461.716	5,58
Roche Holding AG	17.146	4.040.382	5,05
UBS Group AG	135.137	2.027.348	2,53
		15.537.355	19,41
FRANKREICH (13,89 %)			
AXA SA	66.183	1.481.176	1,85
BNP Paribas SA	30.051	1.300.682	1,63
Cap Gemini SA	16.835	1.388.383	1,73
Cie Generale des Etablissements Michelin	18.124	1.517.794	1,90
Orange SA	164.453	2.641.526	3,30
TOTAL SA	68.607	2.787.159	3,48
		11.116.720	13,89
SPANIEN (13,26 %)			
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	148.145	1.265.899	1,58
Bankia SA	1.069.375	958.695	1,20
CaixaBank SA	583.306	1.617.216	2,02
International Consolidated Airlines Group SA	233.902	1.634.507	2,04
NH Hotel Group SA	386.393	1.430.620	1,79
Prosegur Cia de Seguridad SA	230.023	932.743	1,17
Repsol YPF SA	169.755	1.576.260	1,97
Telefonica SA	125.117	1.192.803	1,49
		10.608.743	13,26
DEUTSCHLAND (12,49 %)			
Allianz SE	6.205	919.736	1,15
Bayerische Motoren Werke AG	17.314	1.334.390	1,67
Deutsche Boerse AG	24.688	1.913.567	2,39
Deutsche Post AG	87.489	1.935.694	2,42
Deutsche Telekom AG	142.976	2.248.655	2,81
E.ON SE	173.625	1.644.750	2,05
		9.996.792	12,49
NIEDERLANDE (12,02 %)			
Airbus Group SE	32.854	1.852.309	2,32
ING Groep NV	220.868	2.311.936	2,89
Koninklijke Ahold NV	83.534	1.712.865	2,14
Koninklijke KPN NV	333.977	1.169.086	1,46
Royal Dutch Shell Plc - A Shares	130.721	2.571.282	3,21
		9.617.478	12,02
ITALIEN (6,67 %)			
Atlantia SpA	46.868	1.111.006	1,39
Banca Mediolanum SpA	164.681	999.614	1,25
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	551.220	358.017	0,45
Intesa Sanpaolo SpA	731.971	1.881.897	2,35
Mediobanca SpA	135.982	984.850	1,23
		5.335.384	6,67
FINNLAND (6,09 %)			
Elisa Oyj NPV	31.282	1.036.216	1,29
Nokia OYJ	327.437	2.127.522	2,66
UPM-Kymmene OYJ	115.926	1.713.966	2,14
		4.877.704	6,09

Invesco Continental European Equity Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert EUR	Anteil am Fonds %
DÄNEMARK (4,14 %)			
AP Moeller - Maersk A/S	1.338	1.562.971	1,95
Carlsberg A/S	23.076	1.752.488	2,19
		3.315.459	4,14
PORTUGAL (3,16 %)			
Galp Energia SGPS SA	110.684	1.182.659	1,48
Sonae SGPS SA	1.320.735	1.349.791	1,68
		2.532.450	3,16
NORWEGEN (2,36 %)			
Statoil ASA	154.381	1.885.147	2,36
BELGIEN (2,01 %)			
Ageas	43.526	1.609.374	2,01
IRLAND (1,97 %)			
Kingspan Group Plc	67.814	1.573.454	1,97
LUXEMBURG (1,85 %)			
BRAAS Monier Building Group SA	66.807	1.479.441	1,85
SCHWEDEN (1,73 %)			
Nordea Bank AB	95.496	873.807	1,09
SSAB AB	233.581	510.306	0,64
		1.384.113	1,73
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: EUR 82.515.168)		**80.869.614**	**101,05**
Vermögenswerte insgesamt		**80.869.614**	**101,05**
Barmittel und liquide Mittel (siehe Erläuterung 6)		**337.897**	**0,42**
Banküberziehung (siehe Erläuterung 6)		**(128)**	**-**
Andere kurzfristige Nettoverbindlichkeiten		**(1.178.434)**	**(1,47)**
Gesamtwert des Fonds zum 31. Januar 2016		**80.028.949**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	99,27
Sonstige Anlagen	0,73
	100,00

Invesco Continental European Equity Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

Käufe	Aufwand in EUR
Roche Holding AG	4.552.344
Danske Bank A/S	2.945.680
E.ON SE	2.702.735
Credit Suisse Group AG	2.428.827
Nokia OYJ	2.233.889
Telecom Italia SpA	2.221.095
Carlsberg A/S	2.110.143
Royal Dutch Shell Plc - A Shares	2.107.075
Bayerische Motoren Werke AG	2.097.578
BRAAS Monier Building Group SA	1.910.538
UniCredit SpA	1.821.743
Bankia SA	1.795.031
BNP Paribas SA	1.786.413
Mediobanca SpA	1.783.032
Bankinter SA	1.519.346
Koninklijke Ahold NV	1.468.096
Novartis AG	1.441.260
Sonae SGPS SA	1.359.778
TOTAL SA	1.187.653
Orange SA	1.125.144
Repsol YPF SA	1.039.805
Allianz SE	1.026.150
Lafarge SA	995.318
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	983.560
Nordea Bank AB	963.763
Prosegur Cia de Seguridad SA	949.783
CaixaBank SA	857.167
Eiffage SA	829.646
Telefonica SA	776.483
Adecco SA	758.194
Deutsche Post AG	734.313
Statoil ASA	717.210
Koninklijke DSM NV	642.093
Sonstige Käufe	5.207.306
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 1. Februar 2015	**EUR 57.078.191**

Verkäufe	Erlös in EUR
Allianz SE	3.462.547
Roche Holding AG	3.277.850
Danske Bank A/S	3.205.148
Airbus Group SE	2.999.121
Novartis AG	2.769.735
Lafarge SA	2.703.754
BNP Paribas SA	2.542.443
Atlantia SpA	2.527.416
RELX NV	2.475.912
Eiffage SA	2.436.677
ABB Ltd	2.414.492
Intesa Sanpaolo SpA	2.394.790
Groupe Eurotunnel SA	2.322.094
Adecco SA	2.169.467
SEB SA	2.118.461
JC Decaux SA	2.114.117
Koninklijke Ahold NV	2.105.552
Telecom Italia SpA	2.081.574
Nordea Bank AB	2.010.832
Mediolanum SpA	1.986.963
Euler Hermes Group	1.921.733
RTL Group SA	1.888.780
Mediaset Espana Comunicacion SA	1.779.324
Bankinter SA	1.669.508
Obrascon Huarte Lain SA	1.629.342
UBS Group AG	1.593.554
TOTAL SA	1.537.487
Elisa Oyj NPV	1.532.614
Kingspan Group Plc	1.353.152
UniCredit SpA	1.345.409
Credit Suisse Group AG	1.329.367
Cie Generale des Etablissements Michelin	1.328.397
Deutsche Boerse AG	1.273.128
Banco de Sabadell SA	1.257.366
ING Groep NV	1.233.481
UPM-Kymmene OYJ	1.205.203
Ageas	1.201.222
CaixaBank SA	1.138.803
Galp Energia SGPS SA	1.126.551
AP Moeller - Maersk A/S	1.085.723
Telefonica SA	1.021.691
Deutsche Telekom AG	994.544
NH Hotel Group SA	902.794
Sonstige Verkäufe	8.827.815
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 1. Februar 2015	**EUR 90.295.933**

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

Während eines Großteils des Berichtszeitraums blieben die globalen Aktienmärkte unruhig. Höhere Volatilität an den Finanzmärkten, erneuter Druck auf die Rohstoffpreise und die Sorge um das globale Wirtschaftswachstum prägten das Bild. Es mangelte an Klarheit, insbesondere was die Entwicklung der Zinssätze anbelangte. Zentraler Gesprächsstoff an den Finanzmärkten war die US-amerikanische Geldpolitik und die im Dezember gefällte Entscheidung, die US-Zinssätze allmählich anzuheben. Damit schlug die USA einen anderen Weg ein als die restliche Welt. Das Vertrauen in die Aussichten des globalen Wirtschaftswachstums litt unter der Neuausrichtung des chinesischen Markts. Europa setzte seinen Erholungskurs fort. Die entwickelten Märkte wuchsen zwar weiterhin beständig, die Wachstumsrate blieb aber historisch betrachtet enttäuschend. Die Aussichten für die aufstrebenden Märkte, insbesondere für Lateinamerika, stellten die größte Herausforderung dar. Auch in das Jahr 2016 hinein herrschten dieselben Themen vor. Im Januar verunsicherte die Befürchtung eines nachlassenden globalen Wirtschaftswachstums, angetrieben von Sorgen über die Entwicklung in China und von fallenden Rohstoffpreisen, die Märkte.

Während der zwölf Monate bis Ende Januar 2016 rentierten die „A"-Anteile des Fonds mit -10,72 %. Im Vergleich dazu schloss der MSCI AC World Index mit -6,80 % (Netto-Gesamtrendite, USD). Während des Berichtszeitraums lag der Fonds im dritten Quartil seiner Vergleichsgruppe, GIF OS Global Large-Cap Blend Equity Sector, die mit -8,20 % rentierte.

Vor einem von Volatilität gekennzeichneten Hintergrund ist die relative Underperformance des Fonds gegenüber seinem Vergleichsindex MSCI AC World Index vor allem auf sein bescheidenes Engagement im US-amerikanischen Aktienmarkt zurückzuführen. Obwohl die Sorgen um Chinas Wirtschaftswachstum und die sinkenden Ölpreise die Stimmung drückten, schnitt der US-amerikanische Aktienmarkt als einer der stärksten regionalen Performer gegenüber dem breiteren Index ab. Unser übergewichtetes Engagement im Vereinigten Königreich und in Europa - beides schwache Märkte - schadete dem Ergebnis. Auch enttäuschte die Aktienauswahl in den USA, im Vereinigten Königreich, Europa und Japan. In Asien Pazifik ex Japan war die Aktienauswahl jedoch positiv (das chinesische Einzelhandelsunternehmen Wumart Stores zählte zu den stärksten Einzelpositionen, bis es Ende des Jahres 2015 von der Börse genommen wurde). Sinkende Rohstoff- und Energiepreise schadeten den aufstrebenden Märkten, und der Fonds profitierte von seinem fehlenden Engagement in diesem Bereich.

Auf der Sektorenebene war die Aktienauswahl in den Marktsegmenten IT, Telekommunikation und zyklische Konsumgüter gut. Unsere Übergewichtung bei zyklischen Konsumgütern trug positiv zum Ergebnis bei, während unsere Untergewichtung in den Bereichen Gesundheitswesen und Telekommunikation dem Ergebnis schadete.

Der Fonds wird voll und ganz über die Aktienauswahl gesteuert und sucht weltweit nach hervorragenden Investmentideen. Er besitzt einen Kern aus unseres Erachtens ertragsstarken und ein nachhaltiges Wachstum generierenden Namen aus Sektoren wie der Pharmabranche, sowie Unternehmen mit starkem Nachmarkt- oder Servicegeschäft, das für Ertragsstabilität sorgt, wobei viele dieser Unternehmen aus dem Industriesektor kommen. Der Fonds enthält ferner eine Reihe von Unternehmen, die sich in Umstrukturierungen oder sonstigen Sondersituationen befinden und von denen wir meinen, dass ihr Wert falsch eingeschätzt wird. Das Engagement des Fonds in Rohstoffsektoren, beispielsweise bei Grundstoffen, ist eher moderat.

Datum: 2 März 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (Jeweils in der Basiswährung der Anteilklasse, Mittelwert, bei Wiederanlage der Bruttoerträge)	Währung	in den letzten 6 Monaten	Prozentuale Veränderung: in den letzten 12 Monaten	in den letzten 5 Jahren (kumulativ)
Invesco Global Select Equity Fund – „A AD"-Anteile	USD	(17,40)	(10,72)	17,21
Invesco Global Select Equity Fund – „C AD"-Anteile	USD	(17,10)	(10,13)	20,86
Invesco Global Select Equity Fund – „E Acc EUR"-Anteile	EUR	(17,24)	(7,98)	41,07
Invesco Global Select Equity Fund – „Z AD"-Anteile	USD	(17,13)	(10,04)	k/A
MSCI AC World Index (Vergleichsindex)	USD	(11,40)	(6,80)	24,32
*Morningstar GIF OS Global Large-Cap Blend Equity Sector	USD	(12,33)	(8,20)	9,29

Quelle: Morningstar

* zu Vergleichszwecken

Angaben zum Nettoinventarwert für den 31. Januar 2016 und 31. Januar 2015 finden Sie auf Seite 40, 41, 42 und 43.

Preise und Erträge

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

Kalenderjahr	Höchstpreis „A AD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A AD"-Anteile USD	Höchstpreis „C AD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C AD"-Anteile USD	Höchstpreis „E Acc"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „E Acc"-Anteile EUR	Höchstpreis „Z AD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „Z AD"-Anteile USD
2007	13,65	11,67	14,07	12,00	9,99	8,02	k/A	k/A
2008	12,67	6,20	13,13	6,44	8,44	4,82	k/A	k/A
2009	9,16	5,53	9,58	5,75	6,28	4,29	k/A	k/A
2010	9,95	8,17	10,47	8,56	7,42	6,26	k/A	k/A
2011	10,14	9,77	10,64	10,29	7,45	7,09	k/A	k/A
2012	10,61	8,91	11,16	9,39	7,49	6,29	k/A	k/A
2013	13,78	11,12	14,62	11,76	9,62	8,06	11,36	9,84
2014	14,32	12,27	15,23	13,07	10,47	9,19	11,86	10,18
2015	14,67	12,18	15,59	12,97	12,75	10,14	12,14	10,45
2016*	13,02	10,73	13,89	11,37	11,31	8,96	10,82	8,85

Kalenderjahr	Nettoertragsausschüttung „A AD"-Anteile USD	Nettoertragsausschüttung „C AD"-Anteile USD	Nettoertragsausschüttung „Z AD"-Anteile USD	Nettoertrag pro USD 1.000, angelegt im August 2001 zu einem Preis von USD 8,33 pro Anteil „A AD"-Anteile USD	Nettoertrag pro USD 1.000, angelegt im August 2001 zu einem Preis von USD 8,33 pro Anteil „C AD"-Anteile USD	Nettoertrag pro USD 1.000, angelegt im August 2001 zu einem Preis von USD 8,33 pro Anteil „Z AD"-Anteile USD
2007	-	-	k/A	-	-	k/A
2008	-	-	k/A	-	-	k/A
2009	0,1034	0,1077	k/A	12,41	12,93	k/A
2010	-	-	k/A	-	-	k/A
2011	-	0,0302	k/A	-	3,63	k/A
2012	-	0,0538	k/A	-	6,46	k/A
2013	-	0,0215	k/A	-	2,58	k/A
2014	-	0,0194	-	-	2,33	-
2015	-	0,0770	0,0749	-	9,24	8,99
2016*	0,0089	0,0954	0,0905	1,07	11,45	10,86

*zum 29. Februar 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Ausschüttungen werden gegebenenfalls jährlich ab dem 21. Februar an die Inhaber von „A"-, „C"- und „Z"-Anteilen ausgezahlt und sind in Erläuterung 10 aufgeführt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. Mai und 30. September herausgegeben und den Anteilinhabern auf Anforderung 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 Select Equity Fund

Portfoliobestand

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
VEREINIGTE STAATEN (32,09 %)			
Alphabet Inc	1.021	764.014	2,14
American Express Co	8.410	444.595	1,24
Amgen Inc	5.924	878.381	2,46
Apache Corp	14.361	582.841	1,63
Chevron Corp	7.879	676.609	1,89
Citigroup Inc	25.720	1.038.445	2,91
eBay Inc	25.643	592.994	1,66
First Republic Bank	8.563	569.953	1,60
JPMorgan Chase & Co	11.579	662.840	1,86
Las Vegas Sands Corp	13.236	566.236	1,58
MasterCard Inc	9.288	774.480	2,17
Microsoft Corp	14.621	761.096	2,13
PayPal Holdings Inc	21.425	733.485	2,05
PNC Financial Services Group Inc	8.283	703.103	1,97
Priceline Group Inc	625	651.666	1,82
United Rentals Inc	6.627	302.026	0,85
United Technologies Corp	7.510	649.089	1,82
WESCO International Inc	2.964	112.662	0,31
		11.464.515	32,09
VEREINIGTES KÖNIGREICH (20,94 %)			
BAE Systems Plc	80.281	587.130	1,64
BG Group Plc	50.681	756.166	2,12
BP Plc	133.561	707.730	1,98
BT Group Plc	107.596	733.372	2,05
Centrica Plc	108.591	314.951	0,88
DS Smith Plc	87.485	460.855	1,29
easyJet Plc	17.623	389.238	1,09
Glencore Plc	100.937	126.789	0,35
HSBC Holdings Plc	105.290	736.319	2,06
Legal & General Group Plc	167.832	571.399	1,60
Nielsen Holdings Plc	15.455	724.453	2,03
Rio Tinto Plc	16.132	387.344	1,09
Standard Chartered Plc	58.870	389.130	1,09
Thomas Cook Group Plc	392.763	596.401	1,67
		7.481.277	20,94
FRANKREICH (7,93 %)			
Cap Gemini SA	9.587	863.169	2,42
Cie Generale des Etablissements Michelin	8.164	746.413	2,09
Safran SA	9.228	583.869	1,63
TOTAL SA	14.395	638.443	1,79
		2.831.894	7,93
JAPAN (5,26 %)			
Honda Motor Co Ltd	23.600	653.968	1,83
Mitsubishi Estate Co Ltd	20.000	391.931	1,10
Resona Holdings Inc	74.400	335.666	0,94
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	15.100	496.884	1,39
		1.878.449	5,26
DEUTSCHLAND (5,21 %)			
Daimler AG	7.896	547.521	1,53
Deutsche Boerse AG	7.520	636.345	1,78

Invesco Global Select Equity Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
DEUTSCHLAND (5,21 %) (Fortsetzung)			
Deutsche Post AG	27.997	676.257	1,90
		1.860.123	5,21
NIEDERLANDE (4,81 %)			
Airbus Group SE	16.710	1.028.534	2,88
ING Groep NV	60.407	690.315	1,93
		1.718.849	4,81
SCHWEIZ (4,60 %)			
Novartis AG	12.806	981.576	2,75
UBS Group AG	40.426	662.113	1,85
		1.643.689	4,60
KAIMANINSELN (3,84 %)			
Baidu Inc ADR	3.015	473.159	1,32
Cheung Kong Property Holdings Ltd	45.380	242.348	0,68
CK Hutchison Holdings Ltd	45.880	568.225	1,59
Hanison Construction Holdings Ltd	45.044	6.274	0,02
Hanison Construction Holdings Ltd Rights 03/03/2016	22.522	160	0,00
HKR International Ltd	196.800	82.109	0,23
		1.372.275	3,84
FINNLAND (3,51 %)			
Nokia OYJ	94.047	667.127	1,87
UPM-Kymmene OYJ	36.272	585.477	1,64
		1.252.604	3,51
SÜDKOREA (3,41 %)			
Hyundai Motor Co	3.865	427.958	1,20
Samsung Electronics Co Ltd	563	540.271	1,51
Shinhan Financial Group Co Ltd	7.780	250.324	0,70
		1.218.553	3,41
SPANIEN (2,30 %)			
International Consolidated Airlines Group SA	83.119	634.043	1,78
Obrascon Huarte Lain SA	35.894	185.902	0,52
		819.945	2,30
ITALIEN (1,98 %)			
Intesa Sanpaolo SpA	252.360	708.337	1,98
NORWEGEN (1,89 %)			
Statoil ASA	50.626	674.904	1,89
INDIEN (1,42 %)			
HDFC Bank Ltd ADR	4.141	239.060	0,67
UPL Ltd	41.513	267.233	0,75
		506.293	1,42
PHILIPPINEN (0,18 %)			
Filinvest Land Inc	2.053.000	63.550	0,18
IRLAND (0,00 %)			
Anglo Irish Bank Corp*	215.811	-	-

Invesco Global Select Equity Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 41.313.518)		**35.495.257**	**99,37**

* 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.

Vermögenswerte insgesamt	**35.495.257**	**99,37**
Barmittel und liquide Mittel (siehe Erläuterung 6)	**323.121**	**0,90**
Andere kurzfristige Nettoverbindlichkeiten	**(97.621)**	**(0,27)**
Gesamtwert des Fonds zum 31. Januar 2016	**35.720.757**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	98,81
Sonstige Anlagen	1,19
	100,00

Invesco Global Select Equity Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

Käufe	Aufwand in USD
Statoil ASA	1.011.962
BG Group Plc	978.589
Las Vegas Sands Corp	775.724
Legal & General Group Plc	764.000
American Express Co	744.585
JP Morgan Chase & Co	735.063
Chevron Corp	711.893
Baidu Inc	616.117
Glencore Plc	485.442
Centrica Plc	476.902
easyJet Plc	476.856
Intesa Sanpaolo SpA	431.753
Nokia OYJ	380.363
Obrascon Huarte Lain SA	334.090
eBay Inc	312.624
Apache Corp	302.235
Standard Chartered Plc	288.038
PayPal Holdings Inc	211.192
Priceline Group Inc	203.156
BP Plc	199.226
Total SA	161.605
MasterCard Inc	144.012
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	136.257
International Consolidated Airlines Group SA	132.405
PNC Financial Services Group Inc	132.335
Sonstige Käufe	1.965.519
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 1. Februar 2015	**USD 13.111.943**

Verkäufe	Erlös in USD
Altera Corp	1.125.628
Target Corp	952.981
Nielsen NV	840.672
Rentokil Initial Plc	783.355
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	773.609
Novartis AG	752.772
Macy's Inc	750.255
Aviva Plc	747.748
UPL Ltd	723.960
Lukoil OAO ADR	554.161
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	494.831
SAP SE	490.305
Fluor Corp	478.907
Amgen Inc	415.482
Google Inc-Class A	406.056
LafargeHolcim Ltd	404.730
WESCO International Inc	403.803
MasterCard Inc	384.743
Cap Gemini SA	364.574
Safran SA	346.557
Nomura Holdings Inc	345.018
Microsoft Corp	342.962
Alphabet Inc-Class C	334.462
UPM-Kymmene OYJ	287.445
BAE Systems Plc	261.714
Google Inc-Class C	246.953
Cie Generale des Etablissements Michelin	242.087
Thomas Cook Group Plc	237.563
Priceline Group Inc	218.462
United Technologies Corp	216.028
Friends Life Group Ltd	207.307
Citigroup Inc	204.592
Hutchison Whampoa Ltd	195.850
Sonstige Verkäufe	3.226.646
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 1. Februar 2015	**USD 18,762,218**

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 „A"-Anteile des Fonds rentierten in den zwölf Monaten bis Ende Januar 2016 mit 4,9 %, während seine Vergleichsgruppe Morningstar GIF OS Japan Large Cap Equity Sector durchschnittlich 2,0 % zulegte. Dieses Ergebnis platzierte den Fonds im ersten Quartil seiner Vergleichsgruppe.

Der japanische Aktienmarkt erzielte in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums gute Gewinne, die von einer weiteren Abwertung des Yen, solidem Unternehmensertragswachstum und einem neuen, eine großzügigere Dividendenpolitik und Aktienrückkäufe fördernden Corporate Governance Kodex gefördert wurden. Der gewonnene Boden wurde in der zweiten Jahreshälfte jedoch wieder abgegeben, als die gesamtwirtschaftliche Unsicherheit zunahm, insbesondere aufgrund der Sorgen über die erste US-Zinserhöhung seit fast einem Jahrzehnt, die Stärke der globalen Konjunkturerholung und das Ausmaß des Konjunkturrückgangs in China.

Die Performance des Fonds profitierte von einer guten Aktienauswahl in einer Reihe von Sektoren. Am meisten zum Wert des Fonds beigetragen hat Nintendo, nachdem sein Aktienpreis sich auf die Mitteilung hin erholte, das Unternehmen werde Spiele für Mobilfunkgeräte entwickeln. Deutlich zum Wert beigetragen haben ferner Immobilienanlagegesellschaften mit ihren attraktiveren Dividenden, als die allgemeine Investorenstimmung zunehmend von Risikoscheu geprägt wurde. Ebenfalls erheblich zum Wert beigetragen haben weniger konjunkturabhängige Bestände mit starkem Cashflow, z. B. Sawai Pharmaceutical, Japan Tobacco und der Telekom-Provider NTT DoCoMo. Unsere untergewichtete Position bei Elektrogeräteherstellern erwies sich als vorteilhaft für die relative Rendite, da dieser Marktbereich schlechter abschnitt, während einige Konsumgüteraktien, z. B. der Diskonteinzelhändler Seria und das Elektronikfachhandelsunternehmen K's Holdings von sich erholenden Arbeitsmarkt- und Verbrauchertrends profitierte.

Demgegenüber schadeten einige Bestände in konjunktursensitiveren Bereichen dem Ergebnis aufgrund weltweit zunehmender gesamtwirtschaftlicher Unsicherheiten. Unser Bestand bei einer Reederei hatte die größten negativen Auswirkungen auf das Fondsergebnis, während ihm u. a. auch das Öl- und Gasunternehmen Inpex, Sumitomo Rubber, Honda Motor und einige Banken deutlich schadeten.

Die Aussichten für den Aktienmarkt Japans im Jahr 2016 beurteilen wir zurückhaltend. Gründe hierfür sind die Ungewissheiten in der globalen Wirtschaft und ein möglicherweise langsameres Ertragswachstum in Japan. Auch ist es unseres Erachtens nicht ausgeschlossen, dass die auf die schwächere Währung basierende positive Ertragsentwicklung nachlassen könnte. Geprägt sein werden die kurzfristigen Aussichten für die globale Wirtschaft wahrscheinlich von den Zinsentwicklungen in den USA, der Bewältigung des Übergangs zu einem langsameren Wachstum in China, den Auswirkungen dessen auf die anderen Märkte Asiens und den Aussichten in Europa, wo die Europäische Zentralbank ihre Politik weiterhin im Sinne einer nachhaltigen Verbesserung ändert. Vor diesem Hintergrund wird das Wirtschaftswachstum Japans unserer Ansicht nach nur moderat positiv und das Unternehmensertragswachstum vermutlich langsam ausfallen. Der japanische Aktienmarkt wird jedoch ähnlich bewertet wie jener anderer entwickelter Märkte, was unserer Meinung nach akzeptabel ist.

Während der letzten zwölf Monate wurde die Positionierung des Fonds ein wenig verändert. Unser Engagement bei Produktions- und Exportunternehmen haben wir verringert, um Positionen in konjunkturabhängigeren Bereichen, in denen der Fonds während der letzten Jahre stark vertreten war, einzugrenzen. Der Fonds ist nun defensiver und mehr auf den Inlandsmarkt ausgerichtet. Er ist bei Unternehmen engagiert, die unseres Erachtens auch in einem schwierigeren globalen Klima Ertragswachstum liefern können. So haben wir beispielsweise Positionen bei Energieversorgungsunternehmen aufgebaut, deren Erträge bei sinkenden Kosten und allmählich wieder in den Vordergrund tretender Kernkraft zunehmen sollten. Ferner gehören zu den neuen Positionen auf Büroflächen ausgerichtete REITS, wo Dividenden hoch sind und ein moderates Wachstumspotential gegeben ist, wenn Mieten steigen und Belegungsraten hoch bleiben.

Auch bei Einzelhandelsunternehmen sind wir engagiert, da diese von einem allmählichen, aber anhaltenden Anstieg der Inlandsnachfrage sowie von positiven Entwicklungen des Arbeitsmarktes und einer stabileren Währung profitieren sollten, was sich auf ihre Einsatzkosten auswirkt. Und schließlich behalten wir unser Engagement bei Banken und Baumaschinenherstellern bei, ebenso wie Positionen bei Ölförder- und Ölhandelsunternehmen, Gelegenheiten, bei denen wir Bewertungen auch in diesem schwierigen Wirtschaftsklima für interessant halten.

Datum: 2 März 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (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 Japanese Equity Core Fund – „A Acc"-Anteile	JPY	(14,05)	4,52	55,22
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A AD USD"-Anteile	USD	(11,86)	1,79	5,21
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A Acc CHF HGD"-Anteile	CHF	(14,65)	3,42	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A Acc EUR"-Anteile	EUR	(10,80)	6,08	31,93
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	(14,27)	4,46	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A Acc GBP HGD"-Anteile	GBP	(14,47)	4,31	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A Acc USD"-Anteile	USD	(11,79)	1,78	5,52
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A Acc USD HGD"-Anteile	USD	(14,49)	4,23	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A AD EUR"-Anteile	EUR	(11,17)	5,90	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „A AD EUR HGD"-Anteile	EUR	(14,31)	4,43	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „C AD USD"-Anteile	USD	(11,22)	2,73	8,63
Invesco Japanese Equity Core Fund – „C Acc"-Anteile	JPY	(13,74)	5,61	60,28
Invesco Japanese Equity Core Fund – „C Acc CHF HGD"-Anteile	CHF	(14,42)	4,06	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „C Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	(14,04)	5,05	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „C Acc GBP HGD"-Anteile	GBP	(14,20)	5,00	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „C Acc USD HGD"-Anteile	USD	(14,18)	4,91	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „E Acc EUR"-Anteile	EUR	(11,38)	4,96	27,59
Invesco Japanese Equity Core Fund – „Z AD USD"-Anteile	USD	(11,30)	2,84	k/A
Invesco Japanese Equity Core Fund – „Z Acc EUR"-Anteile	EUR	(10,81)	6,75	31,20
Japan Topix (Vergleichsindex)	JPY	(12,90)	3,16	74,96
*Morningstar GIF OS Japan Large Cap Equity	JPY	(13,32)	2,06	63,06

Quelle: Morningstar

* zu Vergleichszwecken

Angaben zum Nettoinventarwert für den 31. Januar 2016 und 31. Januar 2015 finden Sie auf Seite 40, 41, 42 und 43.

Preise und Erträge

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

Kalenderjahr	Höchstpreis „A AD USD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A AD USD"-Anteile USD	Höchstpreis „A Acc"-Anteile JPY	Niedrigstpreis „A Acc"-Anteile JPY	Höchstpreis „A Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Niedrigstpreis „A Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Höchstpreis „A Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A Acc EUR Hgd"-Anteile EUR
2007	1,74	1,48	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	1,59	0,92	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	1,60	0,92	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	1,69	1,39	134	129	k/A	k/A	1,24	1,16	k/A	k/A
2011	1,73	1,18	144	91	k/A	k/A	1,28	0,87	k/A	k/A
2012	1,49	1,11	125	87	k/A	k/A	1,13	0,92	10,38	8,90
2013	1,86	1,37	194	120	k/A	k/A	1,45	1,03	19,22	12,17
2014	1,86	1,58	208	165	11,34	9,24	1,39	1,16	20,39	16,23
2015	2,02	1,61	249	192	13,49	10,49	1,84	1,35	24,38	18,87
2016*	1,83	1,58	221	179	11,91	9,58	1,69	1,40	21,67	17,42

Kalenderjahr	Höchstpreis „A Acc GBP HGD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „A Acc GBP HGD"-Anteile GBP	Höchstpreis „A Acc USD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A Acc USD"-Anteile USD	Höchstpreis „A Acc USD HGD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A Acc USD HGD"-Anteile USD	Höchstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „C AD USD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C AD USD"-Anteile USD
2007	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	1,79	1,53
2008	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	1,65	0,95
2009	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	1,67	0,96
2010	k/A	k/A	1,64	1,54	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	1,77	1,46
2011	k/A	k/A	1,73	1,18	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	1,82	1,25
2012	10,38	8,91	1,50	1,12	10,38	8,92	k/A	k/A	k/A	k/A	1,57	1,17
2013	19,37	12,21	1,87	1,38	19,36	12,23	k/A	k/A	k/A	k/A	1,97	1,45
2014	20,63	16,39	1,87	1,59	20,55	16,36	10,52	9,29	11,34	9,24	1,97	1,67
2015	24,69	19,09	2,03	1,62	24,59	19,01	13,88	10,23	13,56	10,49	2,13	1,71
2016*	21,92	17,59	1,84	1,59	21,78	17,49	12,75	10,58	12,05	9,68	1,94	1,67

Preise und Erträge (Fortsetzung)

Kalenderjahr	Höchstpreis „C Acc"-Anteile JPY	Niedrigstpreis „C Acc"-Anteile JPY	Höchstpreis „C Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Niedrigstpreis „C Acc CHF HGD"-Anteile CHF	Höchstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „C Acc GBP HGD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „C Acc GBP HGD"-Anteile GBP	Höchstpreis „C Acc USD HGD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C Acc USD HGD"-Anteile USD
2007	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	142	136	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	152	96	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	133	93	k/A	k/A	10,38	8,91	10,38	8,91	10,38	8,92
2013	208	128	k/A	k/A	19,36	12,21	19,54	12,24	19,51	12,28
2014	224	177	11,35	9,24	20,70	16,40	20,93	16,56	20,88	16,55
2015	269	207	13,54	10,51	24,83	19,17	25,12	19,38	25,05	19,32
2016*	240	194	12,00	9,65	22,14	17,82	22,39	17,97	22,27	17,89

Kalenderjahr	Höchstpreis „E Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „E Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „Z AD USD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „Z AD USD"-Anteile USD	Höchstpreis „Z Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „Z Acc EUR"-Anteile EUR
2007	1,31	1,01	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	1,07	0,71	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	1,09	0,72	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	1,26	1,00	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	1,25	0,85	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	1,10	0,89	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	1,39	0,99	11,29	9,81	11,04	9,89
2014	1,33	1,11	11,41	9,71	11,55	9,57
2015	1,75	1,29	12,41	9,94	15,29	11,24
2016*	1,59	1,32	11,31	9,70	14,10	11,73

	Nettoertragsausschüttung					Nettoertrag pro USD 1.000, angelegt im August 2001 zu einem Preis von USD 1,21 pro Anteil				
Kalenderjahr	„A AD USD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„C AD USD"-Anteile USD	„Z AD USD"-Anteile USD	„A AD USD"-Anteile USD	„A AD EUR"-Anteile EUR	„A AD EUR HGD" EUR	„C AD USD"-Anteile USD	„Z AD USD"-Anteile USD
2006	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2007	-	k/A	k/A	-	k/A	-	k/A	k/A	-	k/A
2008	-	k/A	k/A	-	k/A	-	k/A	k/A	-	k/A
2009	0,0092	k/A	k/A	0,0096	k/A	7,60	k/A	k/A	7,93	k/A
2010	-	k/A	k/A	-	k/A	-	k/A	k/A	-	k/A
2011	-	k/A	k/A	0,0059	k/A	-	k/A	k/A	4,88	k/A
2012	0,0037	k/A	k/A	0,0131	k/A	3,06	k/A	k/A	10,83	k/A
2013	-	k/A	k/A	-	k/A	-	k/A	k/A	-	k/A
2014	0,0001	-	-	0,0156	0,0277	0,08	-	-	12,89	22,89
2015	-	-	-	0,0084	0,0630	-	-	-	6,94	52,07
2016*	0,0016	0,0098	0,0080	0,0133	0,0935	1,32	8,10	6,61	10,99	77,27

*zum 29. Februar 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Ausschüttungen werden gegebenenfalls jährlich ab dem 21. Februar an die Inhaber von „A"-, „C"- und „Z"-Anteilen ausgezahlt und sind in Erläuterung 10 aufgeführt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. Mai und 30. September herausgegeben und den Anteilinhabern auf Anforderung 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 Japanese Equity Core Fund

Portfoliobestand

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach Industriesektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert JPY	Anteil am Fonds %
KONSUMGÜTER, ZYKLISCH (26,35 %)			
Accordia Golf Co Ltd	1.274.900	1.413.864.100	1,76
Gulliver International Co Ltd	1.093.700	1.420.716.300	1,77
Honda Motor Co Ltd	1.348.800	4.521.177.600	5,64
K's Holdings Corp	605.600	2.467.820.000	3,08
Mitsubishi Corp	342.100	652.213.650	0,81
Mitsui & Co Ltd	995.200	1.349.491.200	1,68
Nissan Motor Co Ltd	151.000	178.444.250	0,22
Seria Co Ltd	194.500	1.127.127.500	1,41
Shimamura Co Ltd	83.800	1.118.730.000	1,40
Skylark Co Ltd	2.196.100	3.041.598.500	3,80
Sumitomo Rubber Industries Ltd	1.670.000	2.525.875.000	3,15
Toyota Motor Corp	58.200	418.981.800	0,52
Unipres Corp	354.000	887.832.000	1,11
		21.123.871.900	26,35
FINANZWESEN (19,97 %)			
Accordia Golf Trust	5.750.500	250.268.890	0,31
Japan Real Estate Investment Corp	5.000	3.177.500.000	3,96
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.767.000	1.689.668.550	2,11
Nippon Building Fund Inc	5.086	3.155.863.000	3,94
NTT Urban Development Corp	2.181.100	2.547.524.800	3,18
Resona Holdings Inc	5.033.800	2.747.196.350	3,43
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	327.000	1.301.623.500	1,62
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	2.572.000	977.745.800	1,22
Tokio Marine Holdings Inc	38.000	161.538.000	0,20
		16.008.928.890	19,97
INDUSTRIE (11,00 %)			
Anritsu Corp	1.115.200	824.690.400	1,03
Disco Corp	3.900	44.089.500	0,06
East Japan Railway Co	177.600	1.952.268.000	2,44
Komatsu Ltd	1.525.300	2.703.212.925	3,37
Konica Minolta Holdings Inc	138.200	138.476.400	0,17
MISUMI Group Inc	223.200	323.751.600	0,40
Mitsui OSK Lines Ltd	7.310.000	1.732.470.000	2,16
Star Micronics Co Ltd	551.000	716.300.000	0,89
Tsubaki Nakashima Co Ltd	242.700	384.315.450	0,48
		8.819.574.275	11,00
KONSUMGÜTER, NICHT ZYKLISCH (9,90 %)			
Japan Tobacco Inc	941.500	4.391.626.750	5,48
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	383.600	3.178.126.000	3,97
Tsumura & Co	111.100	361.630.500	0,45
		7.931.383.250	9,90
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN (9,76 %)			
Chubu Electric Power Co Inc	2.112.900	3.248.055.525	4,06
Chugoku Electric Power Co Inc	1.438.800	2.301.360.600	2,87
Shikoku Electric Power Co Inc	1.309.800	2.269.883.400	2,83
		7.819.299.525	9,76
GRUNDSTOFFE (5,60 %)			
JFE Holdings Inc	630.300	1.013.049.675	1,26
Nippon Paper Industries Co Ltd	504.100	970.644.550	1,21
Nissan Chemical Industries Ltd	65.900	181.422.700	0,23
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	382.000	2.324.279.000	2,90
		4.489.395.925	5,60

Invesco Japanese Equity Core Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach Industriesektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert JPY	Anteil am Fonds %
ENERGIE (5,47 %)			
Inpex Corp	4.156.700	4.382.200.975	5,47
TECHNOLOGIE (4,87 %)			
Lasertec Corp	404.400	458.387.400	0,57
Nexon Co Ltd	1.124.900	2.181.743.550	2,72
Sato Holdings Corp	512.200	1.261.804.700	1,58
		3.901.935.650	4,87
KOMMUNIKATION (3,31 %)			
NTT DoCoMo Inc	1.044.500	2.656.685.750	3,31
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: JPY 81.287.631.133)		**77.133.276.140**	**96,23**

Offene Währungsterminkontrakte (0,06%)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./(Verl.) JPY	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von CHF 27.546	Verkauf von JPY 3.224.309	BNY Mellon	16.02.2016	41.857	0,00
Kauf von EUR 102.869.246	Verkauf von JPY 13.429.052.451	BNY Mellon	16.02.2016	156.693.509	0,21
Kauf von GBP 2.661.143	Verkauf von JPY 451.536.857	BNY Mellon	16.02.2016	8.801.087	0,00
Kauf von JPY 82.622.685	Verkauf von GBP 472.962	BNY Mellon	16.02.2016	807.429	0,00
Kauf von JPY 618.936	Verkauf von CHF 5.211	BNY Mellon	16.02.2016	969	0,00
Kauf von USD 357.437.111	Verkauf von JPY 42.861.719.856	BNY Mellon	16.02.2016	361.183.139	0,45
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**527.527.990**	**0,66**
Verlust					
Kauf von CHF 274.899	Verkauf von JPY 33.070.270	BNY Mellon	16.02.2016	(475.309)	(0,00)
Kauf von GBP 20.933.020	Verkauf von JPY 3.705.808.201	BNY Mellon	16.02.2016	(84.709.049)	(0,11)
Kauf von JPY 9.682.534.527	Verkauf von USD 82.489.008	BNY Mellon	16.02.2016	(292.407.337)	(0,36)
Kauf von JPY 2.592.413.427	Verkauf von EUR 20.282.539	BNY Mellon	16.02.2016	(86.262.756)	(0,11)
Kauf von JPY 725.786.899	Verkauf von GBP 4.309.065	BNY Mellon	16.02.2016	(19.617.139)	(0,02)
Kauf von JPY 6.275.492	Verkauf von CHF 53.662	BNY Mellon	16.02.2016	(87.268)	(0,00)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**(483.558.858)**	**(0,60)**
Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**43.969.132**	**0,06**
Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)				**77.660.804.130**	**96,89**
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)				**(483.558.858)**	**(0,60)**
Barmittel und liquide Mittel (siehe Erläuterung 6)				**643.242.670**	**0,80**
Banküberziehung (siehe Erläuterung 6)				**(3.128.184)**	**-**
Anderes Nettoumlaufvermögen				**2.335.566.726**	**2,91**
Gesamtwert des Fonds zum 31. Januar 2016				**80.152.926.484**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	94,26
Sonstige Anlagen	5,74
	100,00

Invesco Japanese Equity Core Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

Käufe	Aufwand in JPY
Japan Tobacco Inc	4.012.518.015
Chubu Electric Power Co Inc	4.006.409.990
Komatsu Ltd	3.780.923.395
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	3.492.327.279
Japan Real Estate Investment Corp	3.075.969.534
Nippon Building Fund Inc	3.017.974.367
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.832.082.675
Inpex Corp	2.724.390.144
NTT DoCoMo Inc	2.645.579.052
Chugoku Electric Power Co Inc/The	2.556.002.751
Shikoku Electric Power Co Inc	2.553.785.995
Japan Airlines Co Ltd	2.528.620.136
Skylark Co Ltd	2.420.833.182
Nexon Co Ltd	2.286.307.847
East Japan Railway Co	2.209.030.850
Mitsubishi Estate Co Ltd	1.909.114.573
Konica Minolta Holdings Inc	1.871.209.348
Nippon Paper Industries Co Ltd	1.796.186.885
K's Holdings Corp	1.762.321.977
Resona Holdings Inc	1.725.163.026
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	1.612.782.071
Accordia Golf Co Ltd	1.578.758.193
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	1.574.416.985
Mitsui & Co Ltd	1.477.794.644
Honda Motor Co Ltd	1.361.256.324
Gulliver International Co Ltd	1.334.445.540
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.298.202.350
Sumitomo Rubber Industries Ltd	1.276.105.300
Tokio Marine Holdings Inc	1.237.217.454
Shimamura Co Ltd	1.216.020.588
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.109.685.505
Nissan Chemical Industries Ltd	1.010.583.646
Seria Co Ltd	987.957.721
JFE Holdings Inc	977.101.005
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	970.188.363
Nissan Motor Co Ltd	961.014.281
Sato Holdings Corp	947.563.626
Anritsu Corp	921.350.640
Mitsui OSK Lines Ltd	883.240.606
Sonstige Käufe	6.154.473.154
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 1. Februar 2015	**JPY 82.096.909.017**

Verkäufe	Erlös in JPY
East Japan Railway Co	5.188.916.198
NTT DoCoMo Inc	4.626.022.027
Mitsubishi Estate Co Ltd	4.581.547.971
Nippon Paper Industries Co Ltd	4.181.397.289
Nintendo Co Ltd	3.855.416.864
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.700.092.373
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.689.637.159
Toyota Motor Corp	3.627.306.997
Japan Airlines Co Ltd	3.259.187.417
Nissan Motor Co Ltd	2.978.108.906
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	2.597.324.086
Nomura Holdings Inc	2.542.644.394
T&D Holdings Inc	2.485.747.038
Konica Minolta Holdings Inc	2.297.000.928
Shinko Electric Industries Co Ltd	2.285.268.922
THK Co Ltd	2.141.311.370
Resona Holdings Inc	1.999.921.405
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	1.747.396.522
Daiwa Securities Group Inc	1.731.762.717
Mitsubishi Corp	1.653.600.055
Mitsui & Co Ltd	1.555.256.161
JFE Holdings Inc	1.384.618.080
Nissan Chemical Industries Ltd	1.324.852.807
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	1.128.166.820
Tokio Marine Holdings Inc	919.907.807
ITOCHU Corp	778.599.400
Sonstige Verkäufe	6.826.828.694
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 1. Februar 2015	**JPY 75.087.840.407**

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

Invesco UK Equity Fund

Bericht des Anlageberaters im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft

In den zwölf Monaten bis Ende Januar 2016 rentierten die „A"-Anteile des Fonds mit -9,59 %, während sein Vergleichsindex FTSE All-Share Index den Zeitraum mit -4,63 % abschloss. Dieses Ergebnis platzierte den Fonds im vierten Quartil seiner Vergleichsgruppe Morningstar GIF Offshore UK Large-Cap Blend Equity Sector, die mit durchschnittlich -7,0 % rentierte.

Nach einem guten Start ins Jahr 2015 wurde der Aktienmarkt des Vereinigten Königreichs über das restliche Jahr hinweg immer volatiler. Die Möglichkeit eines Austritts Griechenlands aus der Eurozone, eine abflauende Konjunktur in China und die Möglichkeit eines Zinsanstiegs in den USA dämpften die Marktstimmung und überschatteten den unerwarteten Mehrheitssieg, den die Konservativen in den Wahlen zum britischen Unterhaus errangen. Sinkende Öl- und Rohstoffpreise und die Sorge um die möglichen Auswirkungen des Konjunkturrückgangs in China auf andere aufstrebende Märkte drückten weiterhin auf die Stimmung am Aktienmarkt und hoben die Wirkung der größtenteils positiven Meldungen zur Wirtschaft des Vereinigten Königreichs auf. Die seit sieben Jahren erste Kreditzinserhöhung in den USA ließ den Aktienmarkt des Vereinigten Königreichs gegen Ende des Jahres wieder steigen. Im Januar 2016 geriet der Markt allerdings erneut in eine Phase der Turbulenz, als der Ausblick für das globale Wachstum wieder für Unruhe sorgte.

Positive Beiträge kamen im Berichtszeitraum von einigen Beständen des Fonds im Bereich Festnetztelekommunikation. Cable & Wireless Communications erhielt ein Übernahmeangebot von Liberty Global, während die BT Group eine kräftige Kundenakzeptanz ihrer BT TV-Dienste und die Übernahme der Mobilfunkgruppe EE bestätigte. Der Aktienpreis von KCom stieg kräftig an, als bekannt wurde, dass das Unternehmen GBP 90 Mio. aus der Veräußerung gemeinsamer Rechte an seiner nationalen Infrastruktur an Cityfibre erhalten hatte. Der Aktienpreis von TalkTalk Telecom, eine weitere Portfolioposition in diesem Sektor, sank jedoch erheblich, als bekannt wurde, dass das Unternehmen Opfer eines Cyber-Angriffs auf seine Kundendatenbank geworden war.

Dairy Crest, Eigentümer der Käsemarke Cathedral City, erlebte einen Anstieg seiner Aktienpreise, als bekannt wurde, dass sich das Unternehmen von seiner Verluste machenden Milch-Division getrennt hatte. Die ebenfalls im Portfolio enthaltenen International Consolidated Airlines, Eigentümer von British Airways und Iberia, profitierte von niedrigen Ölpreisen und der Übernahme von Aer Lingus.

Gekennzeichnet war der Berichtszeitraum vor allem von einer hohen Marktvolatilität bei Unternehmen mit direkter oder indirekter Aussetzung zu sinkenden Öl- und Rohstoffpreisen. Die Performance des Fonds belastet haben Bestände bei Glencore, First Quantum, Rio Tinto, Royal Dutch Shell und Drax. Der Aktienpreis von Drax wurde außerdem von der Entscheidung der Regierung des Vereinigten Königreichs getroffen, einige Biomasse-Subventionen zu streichen.

Die Stimmung gegenüber dem Bankensektor wurde von seinem Kreditengagement bei Unternehmen nachteilig getroffen, die den Ölsektor beliefern, sowie von den Auswirkungen eines Konjunkturrückgangs, vor allem in China. So erbrachten die Bestände des Fonds bei HSBC, Royal Bank of Scotland und Barclays im Berichtszeitraum negative Renditen.

Das Portfolio wurde im Jahresverlauf neu positioniert, um von nach Ansicht der Fondsverwaltung unterbewerteten zyklischen Aktien und Sektoren sowie Unternehmen in laufenden Selbsthilfe-Situationen zu profitieren. Die Übergewichtung des Fonds im Ölsektor geht davon aus, dass es hier, angeregt durch die vorherrschenden niedrigen Ölpreise, kurzfristig erhebliche Möglichkeiten der Kostenreduzierung gibt, während der Ölpreis mittelfristig wieder ansteigen sollte, wenn das Angebot gesenkt wurde und die Nachfrage positiv überrascht.

Was den Bereich Bergbau betrifft, so ist die Fondsverwaltung der Ansicht, dass sich angesichts der negativen Haltung diesem Sektor gegenüber selbst eine kleine Stimmungsänderung sehr positiv auf die Aktienpreise auswirken könnte, und auch der Bankensektor bietet eine Wertchance, wobei die Fondsverwaltung von einer Verbesserung des Umfelds ausgeht. Der Telekom-Sektor könnte nach Meinung der Fondsverwaltung weiterhin eine gute Performance liefern, wobei die Synergieeffekte aus dem EE-Geschäft für BT von Vorteil sein sollten, während Vodafone von der Konsolidierung der europäischen Märkte profitieren sollte.

Datum: 2 März 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (Jeweils in der Basiswährung der Anteilklasse, Mittelwert, bei Wiederanlage der Bruttoerträge)	Währung	in den letztenn 6 Monaten	Prozentuale Veränderung: in den letzten 12 Monaten	in den letzten 5 Jahren (kumulativ)
Invesco UK Equity Fund - „A AD"-Anteile	GBP	(11,95)	(9,59)	56,49
Invesco UK Equity Fund - „C AD"-Anteile	GBP	(11,61)	(9,08)	61,10
Invesco UK Equity Fund - „E Acc EUR"-Anteile	EUR	(18,90)	(11,59)	69,87
Invesco UK Equity Fund - „I Acc EUR"-Anteile	EUR	(17,82)	(9,14)	94,24
Invesco UK Equity Fund - „Z AD"-Anteile	GBP	(11,53)	(8,91)	k/A
FTSE All Share Index (Vergleichsindex)	GBP	(7,22)	(4,63)	30,38
*Morningstar GIF OS UK Large-Cap Blend Equity	GBP	(7,87)	(6,07)	26,633

Quelle: Morningstar

* zu Vergleichszwecken

Angaben zum Nettoinventarwert für den 31. Januar 2016 und 31. Januar 2015 finden Sie auf Seite 40, 41, 42 und 43.

Preise und Erträge

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

Kalenderjahr	Höchstpreis „A AD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „A AD"-Anteile GBP	Höchstpreis „C AD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „C AD"-Anteile GBP	Höchstpreis „E Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „E Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „Z AD"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „Z AD"-Anteile GBP
2007	7,17	6,07	7,39	6,27	10,63	8,43	10,72	8,52	k/A	k/A
2008	6,41	3,64	6,63	3,78	8,66	4,31	8,77	4,39	k/A	k/A
2009	4,87	3,26	5,10	3,39	5,62	3,70	5,77	3,78	k/A	k/A
2010	5,21	4,36	5,48	4,58	6,38	5,34	6,73	5,55	k/A	k/A
2011	5,30	5,08	5,58	5,32	6,68	6,24	7,07	6,60	k/A	k/A
2012	5,45	4,59	5,72	4,82	6,69	5,56	7,26	5,96	k/A	k/A
2013	8,17	6,13	8,60	6,45	10,53	7,86	12,04	8,77	11,17	9,89
2014	8,42	7,22	8,86	7,60	11,28	9,81	13,23	11,46	11,58	10,03
2015	9,06	7,51	9,50	7,90	13,92	10,88	16,53	12,79	12,54	10,43
2016*	7,98	6,72	8,40	7,04	11,80	9,44	14,24	11,42	11,10	9,28

Kalenderjahr	Nettoertragsausschüttung „A AD"-Anteile GBP	„C AD"-Anteile GBP	„Z AD"-Anteile GBP	Nettoertrag pro GBP 1.000, angelegt im August 2001 zu einem Preis von GBP 4,15 pro Anteil „A AD"-Anteile GBP	„C AD"-Anteile GBP	„Z AD"-Anteile GBP
2007	0,0637	0,0655	k/A	15,35	15,78	k/A
2008	0,0717	0,0742	k/A	17,28	17,88	k/A
2009	0,1469	0,1529	k/A	35,40	36,84	k/A
2010	0,0801	0,0838	k/A	19,30	20,19	k/A
2011	0,0860	0,1206	k/A	20,72	29,06	k/A
2012	0,1030	0,1401	k/A	24,82	33,76	k/A
2013	0,1184	0,1588	k/A	28,53	38,27	k/A
2014	0,0923	0,1427	0,0192	22,24	34,39	4,63
2015	0,1104	0,1659	0,2354	26,60	39,98	56,72
2016*	0,1179	0,1758	0,2492	28,41	42,36	60,05

*zum 29. Februar 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Ausschüttungen werden gegebenenfalls jährlich ab dem 21. Februar an die Inhaber von „A"-, „C"- und „Z"-Anteilen ausgezahlt und sind in Erläuterung 10 aufgeführt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. Mai und 30. September herausgegeben und den Anteilinhabern auf Anforderung 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 UK Equity Fund

Portfoliobestand

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach Industriesektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert GBP	Anteil am Fonds %
FINANZWESEN (28,11 %)			
Aviva Plc	1.238.186	5.813.902	3,36
Lake Acquisitions Ltd	1.436.385	122.093	0,07
Barclays Plc	2.801.365	5.106.188	2,95
esure Group Plc	1.484.607	3.601.657	2,08
Harworth Group Plc	14.447.133	1.679.479	0,97
HSBC Holdings Plc	2.129.009	10.307.065	5,96
Jupiter Fund Management Plc	175.946	717.156	0,41
Legal & General Group Plc	3.202.672	7.622.359	4,41
Lloyds Banking Group Plc	4.627.837	2.983.567	1,73
NewRiver Retail Ltd	455.058	1.533.545	0,89
Royal Bank of Scotland Group Plc	1.384.408	3.481.786	2,01
RSA Insurance Group Plc	711.019	2.926.199	1,69
Schroders Plc	135.240	2.734.553	1,58
		48.629.549	28,11
ENERGIE (17,20 %)			
BG Group Plc	832.001	8.677.770	5,02
BP Plc	3.079.383	11.406.805	6,59
Royal Dutch Shell Plc	648.376	9.667.286	5,59
		29.751.861	17,20
KONSUMGÜTER, ZYKLISCH (14,49 %)			
Coats Group Plc	11.550.760	2.570.044	1,49
easyJet Plc	262.155	4.047.673	2,34
GKN Plc	1.590.117	4.433.246	2,56
International Consolidated Airlines Group SA	794.914	4.238.879	2,45
J D Wetherspoon Plc	601.283	4.042.125	2,34
N Brown Group Plc	857.267	2.633.953	1,52
Thomas Cook Group Plc	2.919.170	3.098.699	1,79
		25.064.619	14,49
KOMMUNIKATION (12,51 %)			
BT Group Plc	1.733.354	8.258.998	4,77
Hibu Plc*	3.647.494	-	-
KCOM Group Plc	3.866.102	4.479.846	2,59
TalkTalk Telecom Group Plc	1.371.012	2.914.086	1,69
Vodafone Group Plc	2.733.532	5.987.802	3,46
		21.640.732	12,51
KONSUMGÜTER, NICHT ZYKLISCH (12,03 %)			
Ashtead Group Plc	141.592	1.275.036	0,74
BTG Plc	368.362	2.137.420	1,23
Dairy Crest Group Plc	545.004	3.475.763	2,01
G4S Plc	1.020.973	2.279.833	1,32
IXICO Plc	42.056	13.668	0,01
Lombard Medical Inc	301.322	192.526	0,11
RELX NV	98.838	1.135.622	0,66
Rentokil Initial Plc	2.310.993	3.603.994	2,08
Scotia Holdings*	279.000	-	-
Vectura Group Plc	2.121.339	3.511.877	2,03
Vernalis Plc	5.443.947	3.177.904	1,84
		20.803.643	12,03

Invesco UK Equity Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach Industriesektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert GBP	Anteil am Fonds %
INDUSTRIE (6,83 %)			
BAE Systems Plc	1.208.887	6.180.435	3,57
Balfour Beatty Plc	1.704.469	4.287.592	2,48
Stagecoach Group Plc	484.799	1.339.499	0,78
		11.807.526	6,83
GRUNDSTOFFE (5,08 %)			
Glencore Plc	4.907.870	4.309.601	2,49
Lonmin Plc	237	127	0,00
Rio Tinto Plc	267.255	4.485.875	2,59
		8.795.603	5,08
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN (2,30 %)			
Centrica Plc	1.406.659	2.852.001	1,65
Drax Group Plc	451.485	1.136.614	0,65
		3.988.615	2,30
TELEKOMMUNIKATION (1,27 %)			
Cable & Wireless Communications Plc	3.271.867	2.195.423	1,27
GRUNDSTOFFE (0,70 %)			
First Quantum Minerals Ltd	921.344	1.209.264	0,70
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: GBP 192.252.417)		**173.886.835**	**100,52**

* 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.

Vermögenswerte insgesamt	**173.886.835**	**100,52**
Barmittel und liquide Mittel (siehe Erläuterung 6)	**1.913.367**	**1,11**
Banküberziehung (siehe Erläuterung 6)	**(592)**	**-**
Andere kurzfristige Nettoverbindlichkeiten	**(2.819.596)**	**(1,63)**
Gesamtwert des Fonds zum 31. Januar 2016	**172.980.014**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	98,72
Sonstige Anlagen	1,28
	100,00

Invesco UK Equity Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

Käufe	Aufwand in GBP
Barclays Plc	8.499.759
Glencore Plc	7.614.000
RSA Insurance Group Plc	6.570.991
Royal Bank of Scotland Group Plc	4.880.055
easyJet Plc	4.808.524
Centrica Plc	4.404.621
BG Group Plc	3.906.489
HSBC Holdings Plc	3.426.500
BP Plc	3.407.135
Royal Dutch Shell Plc	3.026.384
First Quantum Minerals Ltd	2.656.964
Legal & General Group Plc	1.966.237
BT Group Plc	1.751.578
Thomas Cook Group Plc	1.685.571
TalkTalk Telecom Group Plc	1.636.654
Vodafone Group Plc	1.479.698
Ashtead Group Plc	1.403.178
Stagecoach Group Plc	1.382.339
J D Wetherspoon Plc	1.140.798
Reed Elsevier NV	1.022.173
Rio Tinto Plc	877.255
Coats Group Plc	861.391
Dairy Crest Group Plc	830.365
Harworth Group Plc	806.343
Sonstige Käufe	4.787.967
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 1. Februar 2015	**GBP 74.832.969**

Verkäufe	Erlös in GBP
UBM Plc	8.740.195
Cable & Wireless Communications Plc	7.229.763
Sky Plc	7.205.859
Friends Life Group Ltd	6.309.056
Rentokil Initial Plc	5.500.551
Legal & General Group Plc	5.474.794
Schroders Plc	5.146.704
HSBC Holdings Plc	5.055.348
Barratt Developments Plc	4.885.005
Sage Group Plc	4.862.795
GKN Plc	4.733.115
Royal Dutch Shell Plc	4.623.626
Land Securities Group Plc	4.598.766
Rolls-Royce Holdings Plc	4.384.853
BP Plc	4.271.448
BAE Systems Plc	4.172.626
RSA Insurance Group Plc	3.901.955
BT Group Plc	3.879.423
Rio Tinto Plc	3.844.209
Dairy Crest Group Plc	3.688.095
Jupiter Fund Management Plc	3.580.084
Vodafone Group Plc	3.499.386
Aberdeen Asset Management Plc	3.380.171
International Consolidated Airlines Group SA	3.138.176
esure Group Plc	3.111.133
NewRiver Retail Ltd	2.990.767
Vectura Group Plc	2.856.111
Glencore Plc	2.750.843
Thomas Cook Group Plc	2.575.856
Lloyds Banking Group Plc	2.179.208
Balfour Beatty Plc	2.108.354
Drax Group Plc	1.925.246
Aviva Plc	1.875.823
N Brown Group Plc	1.689.296
Barclays Plc	1.617.351
Sonstige Verkäufe	11.294.753
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 1. Februar 2015	**GBP 153.080.744**

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

Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde die globale Wirtschaft insgesamt schwächer. Von dieser Entwicklung betroffen waren vor allem die aufstrebenden Märkte. Die US-amerikanische Federal Reserve beendete das lange Warten auf ihre erste Zinserhöhung nach fast einem Jahrzehnt und hob ihren Leitzins (Federal Funds Target Rate) an. Nicht unwesentlich ist dabei, dass sie die Annahme bestärkte, zukünftige Zinsanhebungen würden wahrscheinlich nur graduell und in Abhängigkeit von neuen Wirtschaftsdaten erfolgen. Im Gegensatz zu der relativen Gesundheit der US-Wirtschaft rang die Europäische Zentralbank immer noch damit, durch die Umsetzung zweier Runden quantitativer Lockerungsmaßnahmen im Jahr 2015 ein Inflationsziel zu erreichen. In Asien bleibt die Konsumaktivität in Hongkong schwach, während dürftige Produktionsdaten, Belange der Fremdfinanzierung und die Volatilität des Aktienmarktes Chinas Wachstumsaussichten dominierten. Japan führte negative Zinssätze ein, was ein weiteres Beispiel für die Herausforderungen ist, die die Generierung inflationärer Tendenzen und eines nachhaltigen globalen Wachstums mit sich bringen. In den meisten entwickelten Märkten fielen im Jahr 2015 die Renditen der Staatsanleihen, was auf Ertrag fokussierte Investitionen wie Immobilien unterstützte. Aktienbasierte Investitionen, einschließlich börsennotierter Immobilienunternehmen, erlebten mehr Volatilität. Bei den Nachrichten aus der Immobilienbranche könnte die Änderung des FIRPTA (US Foreign Investment in Real Property Tax Act - Bundesgesetz zur Regelung von ausländischen Investitionen in Immobilien) im Jahr 2016 für höhere Investitionen aus dem Ausland sorgen. Darüber hinaus wird der Immobiliensektor im Jahr 2016 eine eigene allgemeine Branchenklassifizierung erhalten. Die Fundamentaldaten der Immobilienbranche sind weltweit allgemein robust. Die Investitionsnachfrage nach Immobilienanlagen bleibt kräftig, sodass die Investitionsrenditen sinken. Die Entwicklungen bei Mieten und Belegung waren allgemein positiv, wobei Unternehmen auch immer noch von sinkenden Finanzierungskosten profitieren. REITs lieferten im Berichtszeitraum allgemein positive Erträge und einen Anstieg des Nettoinventarwerts.

Während der zwölf Monate bis zum 31. Januar 2016 rentierten die „A"-Anteile des Fonds mit -12,63 % (in USD, Gesamtrendite). Damit lag der Fonds im vierten Quartil seiner Vergleichsgruppe GIF OS Property - Indirect Global, die durchschnittlich -10,41 % abgab. Im Berichtszeitraum blieb das Portfolio hinter seinem Vergleichsindex zurück. Dabei erwiesen sich die Aktienauswahl und die Marktallokation als vorteilhaft für die relative Performance. Die absolute Performance war im Berichtszeitraum negativ. Ursächlich hierfür war eine Reihe gesamtwirtschaftlicher Unsicherheiten weltweit. Hauptsächlich zur Performance beigetragen haben die Aktienauswahl in den USA und Deutschland sowie die Marktallokation in Kanada und Schweden. Der Performance am meisten geschadet hat die Aktienauswahl in Australien und in den Niederlanden. Insgesamt favorisiert das Portfolio Unternehmen mit höherwertigen Immobilienanlagen, Märkten mit Angebotsknappheit und Bilanzen mit generell niedrigerer Fremdfinanzierung. Ferner konzentrieren sich unsere Portfolios in einem Klima, in dem risikofreie Zinsen mittelfristig moderat steigen könnten, auf Investitionen in Unternehmen, deren Ertragswachstumsaussichten über dem Durchschnitt liegen. Das Portfolio konzentriert sich ferner weiterhin auf eine Alpha-Generierung aus der Aktienauswahl. In einem Investitionsumfeld, das immer noch von wirtschaftlichen Entscheidungsträgern und erheblichen Währungsschwankungen beeinflusst wird, enthält das Portfolio keine großen über- oder untergewichteten Positionen auf Länder- oder Regionalebene.

Während Risiko- und Renditenerwartungen in allen Anlagekategorien weiterhin eine Neubewertung erfahren, erscheinen Immobilienaktien aktuell nach längerfristigen Standards fair bewertet, betrachtet man die relativ attraktiven Renditen und die robusten, von Fundamentalwerten angetriebenen Aussichten auf Ertragswachstum. Die Bilanzen börsennotierter Immobilienunternehmen sind gesund. Unternehmen verhalten sich finanziell allgemein diszipliniert und kombinieren neues Eigenkapital und Fremdkapital, wenn sich wertsteigernde Akquisitionen bieten; sie setzen Kapital aus Anlagen mit niedrigeren Renditen für höhere Renditen versprechende Entwicklungschancen ein. Das Portfolio will weiterhin von der Wertgenerierung börsennotierter Unternehmen profitieren, die in Märkten mit einer unverkennbaren Mietnachfrage aktiv neue Objekte bereitstellen.

Datum: 2 März 2016 – Invesco Global Asset Management DAC

Performance des Fonds (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 Real Estate Securities Fund - „A AD"-Anteile	USD	(6,92)	(12,63)	24,91
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „A Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	(7,08)	(13,09)	21,37
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „A AD EUR HGD"-Anteile	EUR	(7,00)	(13,00)	k/A
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „A AD GBP"-Anteile	GBP	1,30	(7,89)	38,56
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „C Acc"-Anteile	USD	(6,72)	(12,19)	28,05
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „C Acc EUR HGD"-Anteile	EUR	(6,84)	(12,61)	24,54
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „E Acc EUR"-Anteile	EUR	(6,86)	(10,10)	48,74
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „I Acc EUR"-Anteile	EUR	(5,58)	(7,74)	69,34
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „Z AD"-Anteile	USD	(6,57)	(12,06)	k/A
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „Z Acc EUR"-Anteile	EUR	(6,12)	(8,72)	k/A
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „Z AD GBP"-Anteile	GBP	1,63	(7,33)	k/A
FTSE EPRA/NAREIT Developed TR USD (Vergleichsindex)	USD	(4,77)	(8,71)	38,58
*Morningstar GIF OS Property – Indirect Global	USD	(6,93)	(10,41)	20,10

Quelle: Morningstar

* zu Vergleichszwecken

Angaben zum Nettoinventarwert für den 31. Januar 2016 und 31. Januar 2015 finden Sie auf Seite 40, 41, 42 und 43.

Preise und Erträge

In der folgenden Tabelle werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte der Fondsanteile sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds gemäß Auszahlungsdatum seit seiner Auflegung wiedergegeben.

Kalenderjahr	Höchstpreis „A AD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „A AD"-Anteile USD	Höchstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „A Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „A AD EUR HGD" Anteile EUR	Niedrigstpreis „A AD EUR HGD" Anteile EUR	Höchstpreis „A AD GBP"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „A AD GBP"-Anteile GBP	Höchstpreis „C Acc"-Anteile USD	Niedrigstpreis „C Acc"-Anteile USD
2007	16,22	13,02	k/A	k/A	12,92	10,45	8,30	6,57	16,40	13,20
2008	13,94	5,12	k/A	k/A	11,14	4,74	7,10	3,41	14,36	5,28
2009	8,32	4,22	k/A	k/A	8,00	3,95	5,20	3,03	9,01	4,55
2010	9,65	7,41	k/A	k/A	9,35	7,22	6,05	4,74	10,69	8,19
2011	10,00	7,60	k/A	k/A	9,76	7,40	6,27	4,95	11,23	8,54
2012	10,05	8,83	k/A	k/A	9,79	8,63	6,42	5,67	11,47	9,24
2013	11,99	10,18	k/A	k/A	11,74	9,96	7,93	6,44	13,88	11,79
2014	12,27	10,43	10,94	10,00	12,08	10,27	7,91	6,39	14,46	12,23
2015	12,96	11,00	11,55	9,84	12,77	10,90	8,62	7,16	15,30	13,12
2016*	11,88	10,50	11,74	10,47	10,61	9,37	8,06	7,23	14,19	12,67

Kalenderjahr	Höchstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „C Acc EUR HGD"-Anteile EUR	Höchstpreis „E Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „E Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „I Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „Z AD"-Anteile USD	Niedrigstpreis „Z AD"-Anteile USD	Höchstpreis „Z Acc EUR"-Anteile EUR	Niedrigstpreis „Z Acc EUR"-Anteile EUR	Höchstpreis „Z AD GBP"-Anteile GBP	Niedrigstpreis „Z AD GBP"-Anteile GBP
2007	13,01	10,54	12,37	9,15	12,47	9,30	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2008	11,28	4,81	9,36	4,03	9,51	4,14	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2009	8,15	4,02	5,93	3,46	6,16	3,56	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2010	9,57	7,37	7,33	5,67	7,81	5,90	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2011	9,52	9,23	7,47	7,05	7,97	7,54	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2012	10,02	7,60	7,31	5,98	7,98	6,48	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A
2013	12,16	10,32	9,74	7,92	11,03	9,11	10,89	9,89	10,66	9,77	10,57	9,66
2014	12,61	10,68	10,48	8,08	12,38	9,32	11,87	10,03	13,15	9,98	11,98	9,63
2015	13,34	11,41	12,42	10,17	14,77	12,22	12,55	10,63	15,64	12,89	13,06	10,82
2016*	12,32	10,99	11,31	9,74	13,71	11,84	11,50	10,01	14,41	12,43	12,16	10,89

Preise und Erträge (Fortsetzung)

	Nettoertragsausschüttung					Nettoertrag pro USD 1.000, angelegt im August 2005 zu einem Preis von USD 10,00 pro Anteil				
Kalenderjahr	„A AD"-Anteile USD	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„A AD GBP"-Anteile GBP	„Z AD"-Anteile USD	„Z AD GBP"-Anteile GBP	„A AD"-Anteile USD	„A AD EUR HGD"-Anteile EUR	„A AD GBP"-Anteile GBP	„Z AD"-Anteile USD	„Z AD GBP"-Anteile GBP
2007	0,1065	k/A	-	k/A	k/A	-	k/A	-	k/A	k/A
2008	0,1687	k/A	0,0848	k/A	k/A	16,87	k/A	8,48	k/A	k/A
2009	0,2324	k/A	0,1628	k/A	k/A	23,24	k/A	16,28	k/A	k/A
2010	0,1471	k/A	0,0911	k/A	k/A	14,71	k/A	9,11	k/A	k/A
2011	0,0902	k/A	0,0587	k/A	k/A	9,02	k/A	5,87	k/A	k/A
2012	0,1060	k/A	0,0673	k/A	k/A	10,60	k/A	6,73	k/A	k/A
2013	0,1090	k/A	0,0690	k/A	k/A	10,90	k/A	6,90	k/A	k/A
2014	0,0985	k/A	0,0596	0,0541	0,0512	9,85	k/A	5,96	5,41	5,12
2015	0,1051	0,0317	0,0704	0,1761	0,1827	10,51	3,17	7,04	17,61	18,27
2016*	0,1089	0,0986	0,0766	0,1806	0,1967	10,89	9,86	7,66	18,06	19,67

*zum 29. Februar 2016

Quelle: Invesco Global Asset Management DAC

Ausschüttungen werden gegebenenfalls jährlich ab dem 21. Februar an die Inhaber von „A"-, „C"- und „Z"-Anteilen ausgezahlt und sind in Erläuterung 10 aufgeführt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden bis spätestens 31. Mai und 30. September herausgegeben und den Anteilinhabern auf Anforderung 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 Real Estate Securities Fund

Portfoliobestand

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
VEREINIGTE STAATEN (54,37 %)			
American Campus Communities Inc	25.584	1.039.350	1,13
American Homes 4 Rent	28.352	419.468	0,46
Apartment Investment & Management Co	1.531	58.339	0,06
AvalonBay Communities Inc	27.188	4.640.856	5,05
Boston Properties Inc	17.991	2.076.971	2,26
Brandywine Realty Trust	46.196	578.605	0,63
Brixmor Property Group Inc	71.818	1.867.627	2,03
Brookdale Senior Living Inc	42.736	663.904	0,72
Camden Property Trust	7.015	517.286	0,56
Care Capital Properties Inc	31.445	929.200	1,01
Cousins Properties Inc	110.562	929.274	1,01
CyrusOne Inc	30.184	1.081.945	1,18
DiamondRock Hospitality Co	82.925	675.424	0,74
Empire State Realty Trust Inc	44.753	720.076	0,78
Equinix Inc	3.163	949.295	1,03
Equity LifeStyle Properties Inc	6.678	426.090	0,46
Essex Property Trust Inc	2.607	549.138	0,60
Extra Space Storage Inc	14.205	1.269.288	1,38
Federal Realty Investment Trust	8.746	1.293.708	1,41
First Industrial Realty Trust Inc	35.728	703.127	0,77
General Growth Properties Inc	58.991	1.627.562	1,77
HCP Inc	78.008	2.729.110	2,97
Healthcare Realty Trust Inc	50.517	1.439.482	1,57
Healthcare Trust of America Inc	35.966	975.218	1,06
Hilton Worldwide Holdings Inc	58.038	996.803	1,09
Hudson Pacific Properties Inc	41.322	1.036.976	1,13
InfraREIT Inc	23.834	439.618	0,48
Kilroy Realty Corp	9.908	557.077	0,61
LaSalle Hotel Properties	13.521	285.631	0,31
Mid-America Apartment Communities Inc	13.857	1.273.735	1,39
ProLogis Inc	44.386	1.725.506	1,88
Public Storage	9.900	2.463.664	2,68
QTS Realty Trust Inc	12.233	538.925	0,59
Realty Income Corp	29.436	1.614.565	1,76
Retail Opportunity Investments Corp	57.035	1.021.497	1,11
Rexford Industrial Realty Inc	32.016	508.254	0,55
RLJ Lodging Trust	7.329	127.671	0,14
Simon Property Group Inc	25.187	4.710.599	5,13
Sunstone Hotel Investors Inc	46.684	534.298	0,58
Terreno Realty Corp	326	7.154	0,01
Vornado Realty Trust	22.229	1.932.478	2,11
Washington Real Estate Investment Trust	23.766	590.704	0,64
Weingarten Realty Investors	41.841	1.415.690	1,54
		49.941.188	54,37
JAPAN (11,46 %)			
Activia Properties Inc	127	565.891	0,62
GLP J-Reit	327	317.092	0,35
Hulic Reit Inc	88	127.637	0,14
Japan Excellent Inc	86	95.267	0,10
Japan Hotel REIT Investment Corp	822	617.698	0,67
Japan Logistics Fund Inc	54	106.737	0,12
Japan Real Estate Investment Corp	330	1.733.683	1,89
Japan Retail Fund Investment Corp	193	405.497	0,44
Kenedix Office Investment Corp	13	65.395	0,07
Kenedix Retail REIT Corp	59	119.302	0,13
Mitsubishi Estate Co Ltd	135.054	2.646.596	2,88
Mitsui Fudosan Co Ltd	100.490	2.330.630	2,54
Nomura Real Estate Master Fund Inc	545	662.749	0,72
Tokyu Fudosan Holdings Corp	70.800	457.114	0,50

Invesco Global Real Estate Securities Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
JAPAN (11,46 %) (Fortsetzung)			
United Urban Investment Corp	200	271.153	0,29
		10.522.441	11,46
VEREINIGTES KÖNIGREICH (5,92 %)			
Big Yellow Group Plc	1.086	11.667	0,01
Derwent London Plc	15.291	702.367	0,76
Great Portland Estates Plc	112.121	1.212.141	1,32
Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc	26.834	427.812	0,47
Land Securities Group Plc	153.579	2.388.082	2,60
LondonMetric Property Plc	70.611	162.220	0,18
UNITE Group Plc	58.243	531.143	0,58
		5.435.432	5,92
AUSTRALIEN (5,89 %)			
BGP Holdings Plc*	3.150.940	-	-
Dexus Property Group	68.790	358.679	0,39
Goodman Group	140.141	602.725	0,65
Mirvac Group	276.584	371.549	0,40
Scentre Group	277.786	854.491	0,93
Stockland	243.549	706.070	0,77
Vicinity Centres	679.324	1.401.920	1,53
Westfield Corp	159.718	1.118.298	1,22
		5.413.732	5,89
HONGKONG (5,10 %)			
Henderson Land Development Co Ltd	37.000	199.733	0,22
Link REIT	186.346	1.059.755	1,15
New World Development Co Ltd	409.063	331.361	0,36
Sun Hung Kai Properties Ltd	167.845	1.802.421	1,96
Swire Properties Ltd	370.400	953.382	1,04
Wharf Holdings Ltd	74.000	342.230	0,37
		4.688.882	5,10
FRANKREICH (3,41 %)			
ICADE	10.131	707.753	0,77
Klepierre	9.354	400.288	0,44
Mercialys SA	17.244	351.950	0,38
Unibail-Rodamco SE	6.661	1.670.752	1,82
		3.130.743	3,41
DEUTSCHLAND (3,14 %)			
Deutsche Wohnen AG	12.711	334.333	0,37
LEG Immobilien AG	13.317	1.066.699	1,16
Vonovia SE	49.403	1.479.841	1,61
		2.880.873	3,14
KANADA (2,25 %)			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	33.968	775.197	0,84
Canadian Real Estate Investment Trust	17.400	503.239	0,55
First Capital Realty Inc	24.928	332.111	0,36
H&R Real Estate Investment Trust	34.500	459.638	0,50
		2.070.185	2,25
SINGAPUR (1,76 %)			
Ascendas Real Estate Investment Trust	321.000	521.680	0,57
CapitaLand Ltd	298.000	641.201	0,70
Mapletree Industrial Trust	419.200	451.728	0,49
		1.614.609	1,76

Invesco Global Real Estate Securities Fund

Portfoliobestand (Fortsetzung)

Zum 31. Januar 2016

Wertpapieranlagen - (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt) (Stammaktien, sofern nichts anderes angegeben) Anlagen	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	Anteil am Fonds %
SCHWEDEN (1,57 %)			
Castellum AB	24.655	363.717	0,40
Fabege AB	33.938	516.914	0,56
Wihlborgs Fastigheter AB	29.917	565.394	0,61
		1.446.025	1,57
SPANIEN (0,99 %)			
Inmobiliaria Colonial SA	577.450	374.786	0,41
Merlin Properties Socimi SA	45.549	530.094	0,58
		904.880	0,99
KAIMANINSELN (0,98 %)			
Cheung Kong Property Holdings Ltd	168.000	897.190	0,98
BERMUDA (0,96 %)			
Hongkong Land Holdings Ltd	141.008	879.890	0,96
NIEDERLANDE (0,93 %)			
Wereldhave NV	15.692	850.493	0,93
SCHWEIZ (0,49 %)			
Swiss Prime Site AG	5.709	454.235	0,49
IRLAND (0,38 %)			
Green REIT Plc	221.677	352.612	0,38
Gesamtwert der Anlagen (Aufwand: USD 94.595.207)		**91.483.410**	**99,60**

* 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.

Offene Währungsterminkontrakte (0,10 %)

		Vertragspartner	Fälligkeit	Nicht realisierter Gew./(Verl.) USD	Anteil am Fonds %
Gewinn					
Kauf von EUR 24.599.256	Verkauf von USD 26.756.565	BNY Mellon	16.02.2016	109.596	0,12
Kauf von USD 517.839	Verkauf von EUR 473.569	BNY Mellon	16.02.2016	630	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**110.226**	**0,12**
Verlust					
Kauf von EUR 154	Verkauf von USD 169	BNY Mellon	16.02.2016	0	0,00
Kauf von USD 5.229.254	Verkauf von EUR 4.808.707	BNY Mellon	16.02.2016	(22.592)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**(22.592)**	**(0,02)**
Gewinn aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt				**87.634**	**0,10**
Finanzielle Vermögenswerte (inkl. derivative Finanzinstrumente)				**91.593.636**	**99,72**
Finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. derivative Finanzinstrumente)				**(22.592)**	**(0,02)**
Barmittel und liquide Mittel (siehe Erläuterung 6)				**1.075.954**	**1,17**
Banküberziehung (siehe Erläuterung 6)				**(444)**	**-**
Andere kurzfristige Nettoverbindlichkeiten				**(799.363)**	**(0,87)**
Gesamtwert des Fonds zum 31. Januar 2016				**91.847.191**	**100,00**

Analyse der Gesamtanlagen	**% des Gesamtvermögens**
Übertragbare Wertpapiere mit amtlicher Börsennotierung oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt.	97,19
Sonstige Anlagen	2,81
	100,00

Invesco Global Real Estate Securities Fund

Veränderungen im Portfoliobestand (ungeprüft)

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

Käufe	Aufwand in USD
Ventas Inc	3.492.537
Extra Space Storage Inc	3.380.126
HCP Inc	3.290.526
Simon Property Group Inc	2.607.010
AvalonBay Communities Inc	2.597.555
Vornado Realty Trust	2.529.890
Cheung Kong Property Holdings Ltd	2.455.719
Public Storage	2.376.919
Weingarten Realty Investors	2.275.249
Vonovia SE	2.089.640
General Growth Properties Inc	2.031.264
Hilton Worldwide Holdings Inc	2.006.145
Camden Property Trust	2.001.225
Kilroy Realty Corp	1.957.738
Equinix Inc	1.913.670
Brixmor Property Group Inc	1.912.444
Boston Properties Inc	1.881.491
Mitsubishi Estate Co Ltd	1.877.693
Unibail-Rodamco SE	1.873.415
Federal Realty Investment Trust	1.842.847
American Campus Communities Inc	1.781.613
Taubman Centers Inc	1.719.234
Swire Properties Ltd	1.681.452
Japan Real Estate Investment Corp	1.658.184
Swiss Prime Site AG	1.615.035
DiamondRock Hospitality Co	1.550.447
Land Securities Group Plc	1.407.200
Federation Centres	1.398.354
Sun Hung Kai Properties Ltd	1.294.567
Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.287.622
Healthcare Realty Trust Inc	1.281.471
ProLogis Inc	1.280.662
CyrusOne Inc	1.217.803
Empire State Realty Trust Inc	1.151.142
Sonstige Käufe	48.422.955
Gesamtaufwand für Käufe seit dem 1. Februar 2015	**USD 115.140.844**

Verkäufe	Erlös in USD
Simon Property Group Inc	6.878.898
AvalonBay Communities Inc	4.387.806
ProLogis Inc	4.190.128
Ventas Inc	4.099.024
Public Storage	4.024.276
Boston Properties Inc	3.548.270
Federal Realty Investment Trust	3.422.219
Mitsui Fudosan Co Ltd	3.328.028
DDR Corp	3.211.154
Unibail-Rodamco SE	3.209.267
General Growth Properties Inc	3.126.715
Sun Hung Kai Properties Ltd	2.912.700
Essex Property Trust Inc	2.845.198
Welltower Inc	2.621.554
Land Securities Group Plc	2.583.749
Extra Space Storage Inc	2.570.720
Host Hotels & Resorts Inc	2.498.072
SL Green Realty Corp	2.419.041
Federation Centres	2.392.067
Link REIT	2.380.636
Mitsubishi Estate Co Ltd	2.377.934
Scentre Group	2.344.458
UDR Inc	2.299.177
Hilton Worldwide Holdings Inc	2.196.245
Deutsche Wohnen AG	2.162.465
Mid-America Apartment Communities Inc	2.128.467
RLJ Lodging Trust	2.107.913
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	1.972.499
Hongkong Land Holdings Ltd	1.962.243
LaSalle Hotel Properties	1.882.835
Healthcare Realty Trust Inc	1.803.079
Westfield Corp	1.792.747
National Retail Properties Inc	1.761.448
Swiss Prime Site AG	1.721.224
Kilroy Realty Corp	1.712.099
Sonstige Verkäufe	69.363.567
Gesamterlös aus Verkäufen seit dem 1. Februar 2015	**USD 166.237.922**

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 31. Januar 2016

	Erläuterungen	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
Aktiva							
Barmittel und liquide Mittel	1d/6	2.124.177	337.897	323.121	643.242.670	1.913.367	1.075.954
Forderungen an Broker	1(e)	612.406	-	31.815	2.970.650.124	22.964	1.079.048
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	1(p)	9.334.423	23.588	546	342.013.189	31.614	191.729
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	1(b)/9	1.356.632.037	80.869.614	35.495.257	77.660.804.130	173.886.835	91.593.636
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung		2.300.383	231.900	73.297	215.047.247	281.419	190.455
Aktiva insgesamt		**1.371.003.426**	**81.462.999**	**35.924.036**	**81.831.757.360**	**176.136.199**	**94.130.822**
Passiva							
Banküberziehung	1(d)/6	82	128	-	3.128.184	592	444
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1(e)	-	41.789	-	357.824.784	271.099	864.172
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1(p)	988.555	20.023	58.854	608.288.349	242.512	843.360
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1(b)/9	13.688	-	-	483.558.858	-	22.592
Ausschüttungen	10	3.736.983	1.187.797	33.311	97.160.181	2.286.638	358.187
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	1(g)	1.201.359	91.191	47.926	73.456.860	237.869	75.606
Gebühr des Verwalters	1(g)	371.594	24.099	11.916	24.278.240	60.798	16.333
Aufgelaufene Ausgaben	1(g)	338.507	69.023	51.272	31.135.420	56.677	102.937
Passiva insgesamt (außer Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile)		**6.650.768**	**1.434.050**	**203.279**	**1.678.830.876**	**3.156.185**	**2.283.631**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile		**1.364.352.658**	**80.028.949**	**35.720.757**	**80.152.926.484**	**172.980.014**	**91.847.191**

Gezeichnet für und im Namen von
Invesco Global Asset Management DAC, 23. Mai 2016

Verwaltungsrat: L. Schmidt

Verwaltungsrat: S. Hofmann

Bilanz

Zum 31. Januar 2016

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
Wert pro „A AD"-Anteil*	5,63	7,80	11,57	-	7,32	11,05
Wert pro „A AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,71	-	-
Wert pro „A Acc"-Anteil*	-	-	-	208,39	-	-
Wert pro „A Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	8,90	-	-	11,19	-	-
Wert pro „A Acc EUR"-Anteil (in EUR)	-	-	-	1,57	-	-
Wert pro „A Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	20,35	-	11,02
Wert pro „A Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	20,57	-	-
Wert pro „A Acc USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,72	-	-
Wert pro „A Acc USD HGD"-Anteil (in USD)	-	-	-	20,47	-	-
Wert pro „A AD EUR"-Anteil (in EUR)	9,82	-	-	11,84	-	-
Wert pro „A AD EUR HGD"-Anteil (in EUR)	7,77	-	-	11,31	-	9,86
Wert pro „A AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	7,73
Wert pro „C AD"-Anteil*	5,89	8,17	12,27	-	7,67	-
Wert pro „C AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,81	-	-
Wert pro „C Acc"-Anteil*	9,79	8,27	-	225,99	-	13,33
Wert pro „C Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	9,03	-	-	11,28	-	-
Wert pro „C Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	20,81	-	11,57
Wert pro „C Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	21,02	-	-
Wert pro „C Acc USD HGD"-Anteil (in USD)	-	-	-	20,94	-	-
Wert pro „E Acc"-Anteil*	-	7,73	-	-	-	-
Wert pro „E Acc EUR"-Anteil (in EUR)	4,95	-	10,03	1,48	10,60	10,59
Wert pro „I Acc"-Anteil *	-	9,37	-	-	-	-
Wert pro „I Acc EUR"-Anteil (in EUR)	6,00	-	-	-	12,82	12,87
Wert pro „Z AD"-Anteil*	9,62	-	9,54	-	10,11	10,63
Wert pro „Z AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	10,50	-	-
Wert pro „Z Acc EUR"-Anteil (in EUR)	12,05	-	-	13,12	-	13,34
Wert pro „Z AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	11,84

*In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf den Seiten 49 bis 72 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

Bilanz

Zum 31. Januar 2015

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
Aktiva						
Barmittel und liquide Mittel	42.355.267	4.883	549.388	467.219.562	841.995	2.545.454
Forderungen an Broker	6.482.408	-	-	831.657.809	432.425	239.321
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	5.033.054	107.486	568	206.093.602	100.397	1.593.796
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	1.505.500.661	116.866.701	45.326.591	69.633.152.644	269.930.616	161.622.352
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	3.371.578	141.956	52.285	83.900.653	381.658	272.104
Aktiva insgesamt	**1.562.742.968**	**117.121.026**	**45.928.832**	**71.222.024.270**	**271.687.091**	**166.273.027**
Passiva						
Banküberziehung	1.699	481.395	39	13.960.394	1.555	245
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	70.707	65.393	607.077.224	140.700	389.772
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.825.791	747.469	370.934	526.880.541	312.719	67.796
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	7.157	-	-	1.871.305.282	-	2.965.689
Ausschüttungen	7.972.619	645.837	6.450	57.038.530	3.347.571	619.904
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	1.435.813	118.112	59.738	60.170.226	342.137	135.960
Gebühr des Verwalters	412.893	31.827	15.036	21.496.570	90.495	32.018
Aufgelaufene Ausgaben	1.879.464	47.128	37.074	29.397.013	37.110	74.574
Passiva insgesamt (außer Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile)	**13.535.436**	**2.142.475**	**554.664**	**3.187.325.780**	**4.272.287**	**4.285.958**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**1.549.207.532**	**114.978.551**	**45.374.168**	**68.034.698.490**	**267.414.804**	**161.987.069**

Bilanz

Zum 31. Januar 2015

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
Wert pro „A AD"-Anteil*	6,80	8,37	12,97	-	8,23	12,77
Wert pro „A AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,68	-	-
Wert pro „A Acc"-Anteil*	-	-	-	198,72	-	-
Wert pro „A Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	10,89	-	-	10,82	-	-
Wert pro „A Acc EUR"-Anteil (in EUR)	-	-	-	1,48	-	-
Wert pro „A Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	19,49	-	12,68
Wert pro „A Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	19,72	-	-
Wert pro „A Acc USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,69	-	-
Wert pro „A Acc USD HGD"-Anteil (in USD)	-	-	-	19,64	-	-
Wert pro „A AD EUR"-Anteil (in EUR)	11,40	-	-	11,19	-	-
Wert pro „A AD EUR HGD"-Anteil (in EUR)	9,42	-	-	10,84	-	11,45
Wert pro „A AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	8,51
Wert pro „C AD"-Anteil*	7,12	8,77	13,76	-	8,62	-
Wert pro „C AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,77	-	-
Wert pro „C Acc"-Anteil*	11,74	-	-	214,35	-	15,18
Wert pro „C Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	10,98	-	-	10,84	-	-
Wert pro „C Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	19,81	-	13,24
Wert pro „C Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	20,02	-	-
Wert pro „C Acc USD HGD"-Anteil (in USD)	-	-	-	19,97	-	-
Wert pro „E Acc"-Anteil*	-	8,26	-	-	-	-
Wert pro „E Acc EUR"-Anteil (in EUR)	5,80	-	10,90	1,41	11,99	11,78
Wert pro „I Acc"-Anteil *	-	9,74	-	-	-	-
Wert pro „I Acc EUR"-Anteil (in EUR)	6,83	-	-	-	14,11	13,95
Wert pro „Z AD"-Anteil*	11,62	-	10,71	-	11,37	12,29
Wert pro „Z AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	10,31	-	-
Wert pro „Z Acc EUR"-Anteil (in EUR)	13,89	-	-	12,29	-	14,80
Wert pro „Z AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	12,82

*In der Präsentationswährung der Fonds dargestellt.

Bilanz

Zum 31. Januar 2014

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
31. Januar 2014						
Gesamtes Fondsvermögen	773.385.519	90.802.496	48.285.610	91.429.572.171	276.606.468	117.764.144
Wert pro „A AD"-Anteil *	6,12	7,47	13,27	-	7,87	10,56
Wert pro „A AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,73	-	-
Wert pro „A Acc"-Anteil *	-	-	-	177,21	-	-
Wert pro „A Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	9,80	-	-	-	-	-
Wert pro „A Acc EUR"-Anteil (in EUR)	-	-	-	1,27	-	-
Wert pro „A Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	17,50	-	10,41
Wert pro „A Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	17,68	-	-
Wert pro „A Acc USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,73	-	-
Wert pro „A Acc USD HGD"-Anteil (in USD)	-	-	-	17,63	-	-
Wert pro „A AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	6,42
Wert pro „C AD"-Anteil *	6,41	7,83	14,07	-	8,25	-
Wert pro „C AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,82	-	-
Wert pro „C Acc"-Anteil *	10,46	-	-	189,87	-	12,39
Wert pro „C Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	9,82	-	-	-	-	-
Wert pro „C Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	17,68	-	10,82
Wert pro „C Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	17,84	-	-
Wert pro „C Acc USD HGD"-Anteil (in USD)	-	-	-	17,81	-	-
Wert pro „E Acc"-Anteil *	-	7,41	-	-	-	-
Wert pro „E Acc EUR"-Anteil (in EUR)	4,38	-	9,40	1,22	10,41	8,16
Wert pro „I Acc"-Anteil *	-	8,51	-	-	-	-
Wert pro „I Acc EUR"-Anteil (in EUR)	5,03	-	-	-	11,94	9,42
Wert pro „Z AD"-Anteil *	10,47	-	10,95	-	10,88	10,16
Wert pro „Z AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	10,56	-	-
Wert pro „Z Acc EUR"-Anteil (in EUR)	10,35	-	-	10,48	-	10,09
Wert pro „Z AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	9,67

*In der Präsentationswährung des Fonds dargestellt.

Aufstellung der Erträge

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

	Erläuterungen	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
Erträge							
Zinsen	1(f)	46.484	63.678	43	43.458	2.452	1.465
Dividendenerträge	1(f)	36.626.838	3.466.903	1.038.456	1.922.950.877	8.033.450	4.175.654
Nettoertrag/(-verlust) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert)	1(b)/9	(309.061.752)	(2.798.205)	(4.186.254)	450.075.190	(17.813.523)	(20.825.957)
Anlagenertrag/(-verlust) insgesamt		**(272.388.430)**	**732.376**	**(3.147.755)**	**2.373.069.525**	**(9.777.621)**	**(16.648.838)**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühr	1(g)	17.562.604	1.290.076	670.191	1.084.838.013	3.374.492	1.345.098
Gebühr des Verwalters	1(g)	5.240.094	346.752	175.118	298.709.881	838.656	308.948
Gebühren des Treuhänders	1(g)	104.523	6.274	2.711	5.155.741	12.898	7.635
Verwahr- und Betreuungsgebühr	1(g)	477.783	13.810	6.011	9.198.241	7.921	14.809
Gebühren des Abschlussprüfers	1(g)	22.291	12.725	9.914	1.255.560	8.795	10.708
Sonstiger Betriebsaufwand	1(g)	199.550	103.222	65.208	21.660.087	72.864	124.043
Betriebsaufwand insgesamt		**23.606.845**	**1.772.859**	**929.153**	**1.420.817.523**	**4.315.626**	**1.811.241**
Betrieblicher Gewinn/(Verlust)		**(295.995.275)**	**(1.040.483)**	**(4.076.908)**	**952.252.002**	**(14.093.247)**	**(18.460.079)**
Finanzierungskosten							
Banküberziehungszinsen	1(d)/6	(8.270)	(2.289)	(421)	(1.045.754)	(3.352)	(327)
Ausschüttungen an die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	1(k)/10	(3.736.983)	(1.187.797)	(33.311)	(97.160.181)	(2.286.638)	(358.187)
Nettoertragsausgleich	1(h)	(1.113.639)	(150.287)	(6.730)	(9.408.651)	(491.032)	(109.041)
Finanzierungskosten insgesamt		**(4.858.892)**	**(1.340.373)**	**(40.462)**	**(107.614.586)**	**(2.781.022)**	**(467.555)**
Gewinn/(Verlust) vor Steuer		**(300.854.167)**	**(2.380.856)**	**(4.117.370)**	**844.637.416**	**(16.874.269)**	**(18.927.634)**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstigen Anlagenertrag	1(o)	(3.728.121)	(392.146)	(90.799)	(288.442.632)	(801.067)	(808.888)
Umbuchung der Rücklagen für Kapitalertragsteuer	1(r)	1.741.286	-	2.850	-	-	-
Gewinn/(Verlust) nach Steuer		**(302.841.002)**	**(2.773.002)**	**(4.205.319)**	**556.194.784**	**(17.675.336)**	**(19.736.522)**

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf den Seiten 49 bis 72 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

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

Aufstellung der Erträge

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2015

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
Erträge						
Zinsen	33.083	1.180	18	31.918	7.987	1.311
Dividendenerträge	29.680.269	2.508.532	1.202.270	1.857.784.430	10.091.305	4.480.052
Nettoertrag/(-verlust) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (realisiert und nicht realisiert)	81.025.681	13.298.192	(1.067.966)	12.177.724.655	11.446.719	17.512.540
Anlagenertrag insgesamt	**110.739.033**	**15.807.904**	**134.322**	**14.035.541.003**	**21.546.011**	**21.993.903**
Aufwendungen						
Verwaltungsgebühr	13.699.778	1.361.426	752.585	1.045.341.423	4.072.475	1.407.997
Gebühr des Verwalters	3.870.981	353.978	196.905	289.758.704	1.044.755	331.086
Gebühren des Treuhänders	76.765	6.587	3.146	5.225.626	17.705	9.116
Verwahr- und Betreuungsgebühr	361.868	-	9.996	6.252.948	5.730	33.053
Gebühren des Abschlussprüfers	23.303	10.929	9.392	1.807.484	7.133	11.410
Sonstiger Betriebsaufwand	213.198	139.424	71.718	23.993.753	52.514	106.790
Betriebsaufwand insgesamt	**18.245.893**	**1.872.344**	**1.043.742**	**1.372.379.938**	**5.200.312**	**1.899.452**
Betrieblicher Gewinn/(Verlust)	**92.493.140**	**13.935.560**	**(909.420)**	**12.663.161.065**	**16.345.699**	**20.094.451**
Finanzierungskosten						
Banküberziehungszinsen	(3.836)	(2.171)	(49)	(3.999.973)	(833)	(326)
Ausschüttungen an die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(7.972.619)	(645.837)	(6.450)	(57.038.530)	(3.347.571)	(619.904)
Nettoertragsausgleich	1.774.510	250.739	(6.598)	(55.598.111)	(338.715)	180.938
Finanzierungskosten insgesamt	**(6.201.945)**	**(397.269)**	**(13.097)**	**(116.636.614)**	**(3.687.119)**	**(439.292)**
Gewinn/(Verlust) vor Steuer	**86.291.195**	**13.538.291**	**(922.517)**	**12.546.524.451**	**12.658.580**	**19.655.159**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstigen Anlagenertrag	(2.955.023)	(294.617)	(206.036)	(278.667.665)	(975.756)	(826.438)
Umbuchung der Rücklagen für Kapitalertragsteuer	(1.650.969)	-	12.741	-	-	-
Gewinn/(Verlust) nach Steuer	**81.685.203**	**13.243.674**	**(1.115.812)**	**12.267.856.786**	**11.682.824**	**18.828.721**

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	**1.549.207.532**	**114.978.551**	**45.374.168**	**68.034.698.490**	**267.414.804**	**161.987.069**
Zunahme/(Rückgang) des Vermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(302.841.002)	(2.773.002)	(4.205.319)	556.194.784	(17.675.336)	(19.736.522)
Anteilstransaktionen						
Ertrag aus ausgegebenen rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	823.447.451	41.689.593	4.048.129	65.946.269.736	47.751.335	63.588.940
Kosten aus der Rücknahme gewinnberechtigter Anteile	(705.461.323)	(73.866.193)	(9.496.221)	(54.384.236.526)	(124.510.789)	(113.992.296)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	**1.364.352.658**	**80.028.949**	**35.720.757**	**80.152.926.484**	**172.980.014**	**91.847.191**

Die begleitenden Erläuterungen 1 bis 15 auf den Seiten 49 bis 72 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2015

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	**773.385.519**	**90.802.496**	**48.285.610**	**91.429.572.171**	**276.606.468**	**117.764.144**
Zunahme/(Rückgang) des Vermögens der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	81.685.203	13.243.674	(1.115.812)	12.267.856.786	11.682.824	18.828.721
Anteilstransaktionen						
Ertrag aus ausgegebenen rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	1.033.373.445	113.246.122	9.433.892	39.784.578.808	108.168.101	126.313.784
Kosten aus der Rücknahme gewinnberechtigter Anteile	(339.236.635)	(102.313.741)	(11.229.522)	(75.447.309.275)	(129.042.589)	(100.919.580)
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	**1.549.207.532**	**114.978.551**	**45.374.168**	**68.034.698.490**	**267.414.804**	**161.987.069**

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

(a) Allgemeines
Die Finanzausweise wurden nach den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsrichtlinien (Irish GAAP), einschließlich Rechnungslegungsstandard (Financial Reporting Standard - FRS) 102, dem erstmals im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anwendbaren Rechnungslegungsstandard und gemäß den irischen Gesetzen, einschließlich der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in der aktuell gültigen Fassung erstellt. 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 die durch das Institute of Chartered Accountants in Irland (dem „Institute") erstellten und vom Financial Reporting Council veröffentlichten Standards. Die Finanzausweise wurden gemäß dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

Das Format und einige Wortlaute der Finanzausweise wurden aus dem Financial Reporting Standard No. 3 (Reporting Financial Performance) und der irischen Gesetzgebung übernommen und so angepasst, dass sie die Tätigkeiten des Fonds als Investmentfonds nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft angemessen widerspiegeln.

Übergang zu FRS 102
Die auf die Fonds anwendbaren neuen Standards sind FRS 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland" („FRS 102") und FRS 104: „Interim Financial Reporting" („FRS 104"). FRS 102 und FRS 104 ist für Berichtszeiträume anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2015 beginnen, wobei eine frühzeitige Anwendung zugelassen ist.

Am 17. Juni 2015 stimmte der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft dem Wechsel von „Irish GAAP" zum „FRS 102" zu.

Der Übergang zu den neuen Rechnungslegungsgrundsätzen erfolgte am 1. Februar 2015, und dementsprechend basieren die Vergleichsbeträge für das am 31. Januar 2015 endende Geschäftsjahr auf den Finanzausweisen der Fonds für das Jahr 2015, nach Anpassung für den Übergang zu FRS 102.

Aus dem Übergang zu FRS 102 ergab sich keine Veränderung der Vermögens- Finanz- und Ertragslage oder Erfolgspositionen der Fonds gegenüber den im letzten geprüften Jahresabschluss vom 31. Januar 2015 berichteten und veröffentlichten Zahlen. Die Bemessungs-grundlage zur Bestimmung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Fonds für das laufende Jahr entspricht derjenigen, die unter den bis zum 31. Januar 2015 zur Anwendung kommenden Rechnungslegungs-grundsätzen verwendet wurde.

Es besteht kein Unterschied zwischen den Gewinnen oder Verlusten, die gemäß den zuvor zur Anwendung kommenden Rechnungslegungsgrundsätzen und den nach FRS 102 ermittelten Werten für die geprüften Jahresabschlüsse zum 31. Januar 2016 ermittelt wurden.

Anlagen
Die Treuhandgesellschaft klassifiziert ihre Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumente 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 anhand der fortgeführten Anschaffungskosten als bester Schätzung des beizulegenden Zeitwerts bewertet. Gemäß FRS 102 muss ein Unternehmen bei der Bilanzierung aller seiner Finanzinstrumente entweder:

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

(b) die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen des International Accounting Standards („IAS") 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.

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

Bewertung der finanziellen Vermögenswerte
Der beizulegende Zeitwert eines an einem aktiven Markt gehandelten Finanzinstruments (z. B. öffentlich gehandelte Derivate und Wertpapiere) basiert auf dem notierten Marktpreis zum Bilanzstichtag. Als notierter Marktpreis für die finanziellen Vermögenswerte der Treuhandgesellschaft wird der Preis innerhalb der Geld-Brief-Spanne verwendet, der dem beizulegenden Zeitwert am angemessensten ist. Der Wert einer Anlage, die normalerweise nicht auf einem anerkannten Markt notiert ist oder gehandelt wird, 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 Treuhandgesellschaft kauft Wertpapiere unter der Vereinbarung, diese zu einem zukünftigen Zeitpunkt wieder zu verkaufen (Rückkaufsvereinbarungen). Die Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem Erlös aus dem Verkauf wird als Zinsertrag auf der Basis des Effektivzinssatzes über die Laufzeit der Rückkaufsvereinbarung erfasst.

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 auf dem Börsenhandelsmittelkurs und bei Kurzläufern auf dem Briefkurs 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 fraglichen Anlagen notiert sind 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 (d. h. dem Durchschnitt aus Geldkurs und Angebotspreis) oder, 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 fraglichen Anlagen notiert sind oder gehandelt werden).

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 Handelsposition gehalten werden (Held-for-Trading) und (2) jene, die von der Verwaltung unter Anwendung des Financial Reporting Standard No. 26 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung) 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 (irische Ortszeit) am 29. Januar 2016 bewertet.

Anlagetransaktionen werden am Handelstag bis 12:00 Uhr (irische Ortszeit) am 29. Januar 2016 gebucht. Anträge, die vor dem Handelsendzeitpunkt (12:00 Uhr) eingehen, werden, sofern sie akzeptiert werden, auf der Basis des Anteilwerts der relevanten Anteilklasse zum nächsten Bewertungszeitpunkt bearbeitet.

Investitionen werden zunächst zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen und ausgebucht, wenn das Recht auf Empfang eines Kapitalflusses aus einer Investition erlischt oder der Fonds im Wesentlichen alle Risiken und Nutzen aus deren Besitz abgegeben hat. Die Feststellung realisierter Gewinne/Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren erfolgt auf der Basis von Durchschnittskosten und wird in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

Wenn für ein nicht börsengehandeltes Finanzinstrument kein notierter Marktpreis an einer anerkannten Börse oder von einem Broker/Händler verfügbar ist, wird sein beizulegender Zeitwert mit Umsicht und in gutem Glauben von einer dazu befähigten Person bestimmt und vom Anlageverwalter im Namen des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Die Wertpapieranlagen von GMS Power Public, Anglo Irish Bank Corp, Lake Acquisitions Ltd., Hibu Plc, Scotia Holdings und BGP Holdings Plc wurden zum 29. Januar 2016 und zum 30. Januar 2015 nach diesem Verfahren bewertet.

(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). Das ist der US-Dollar (USD) beim Invesco Asian Equity Fund, beim Invesco Global Select Equity Fund und beim Invesco Global Real Estate Securities Fund, das Pfund Sterling (GBP) beim Invesco UK Equity Fund, der Euro (EUR) beim Invesco Continental European Equity Fund und der japanische Yen (JPY) beim Invesco Japanese Equity Core Fund. USD, GBP, EUR und JPY sind auch die Präsentationswährungen.

Die Finanzausweise der Fonds werden in der jeweiligen funktionalen Währung eines Fonds dargestellt, 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 (Invesco Asian Equity Fund, Invesco Global Select Equity Fund und Invesco Global Real Estate Securities Fund), Pfund Sterling (Invesco UK Equity Fund), Euro (Invesco Continental European Equity Fund) und japanische Yen (Invesco Japanese Equity Core Fund) umgerechnet. Erträge und Aufwendungen werden zu den am Tage der betreffenden Geschäfte geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Die wichtigsten verwendeten Wechselkurse sind:

USD 1,00	31. Jan. 2016	31. Jan. 2015
Australischer Dollar	1,41	1,29
Brasilianischer Real	4,08	2,65
Kanadischer Dollar	1,41	1,27
Chinesischer Renminbi	6,58	6,25
Dänische Krone	6,84	6,56
Euro	0,92	0,88
Hongkong Dollar	7,79	7,75
Indische Rupie	67,88	61,93
Indonesische Rupiah	13.775,00	12.667,50
Japanischer Yen	120,97	117,70
Malaysischer Ringgit	4,15	3,63
Mexikanischer Peso	18,28	14,85
Neuseeland Dollar	1,54	1,38
Norwegische Krone	8,70	7,78
Philippinischer Peso	47,65	44,09
Singapur Dollar	1,42	1,35
Südafrikanischer Rand	16,11	11,59
Südkoreanischer Won	1198,90	1.093,60
Schwedische Krone	8,56	8,25
Schweizer Franken	1,02	0,92
Taiwan Dollar	33,34	31,51
Thailändischer Baht	35,73	32,73
Pfund Sterling	0,70	0,66

EUR 1,00	31. Jan. 2016	31. Jan. 2015
Algerischer Dinar	116,91	105,25
Tschechische Krone	27,02	27,79
Dänische Krone	7,46	7,44
Koreanischer Won	1.308,88	1.240,16
Norwegische Krone	9,50	8,82
Schwedische Krone	9,35	9,35
Schweizer Franken	1,11	1,05
Pfund Sterling	0,76	0,75
US-Dollar	1,09	1,13

GBP 1,00	31. Jan. 2016	31. Jan. 2015
Kanadischer Dollar	2,01	1,91
Euro	1,31	1,33
US-Dollar	1,43	1,51

JPY 1,00	31. Jan. 2016	31. Jan. 2015
Euro	0,008	0,007
Schweizer Franken	0,008	0,008
Pfund Sterling	0,006	0,006
US-Dollar	0,008	0,008

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.

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

(d) Barmittel und liquide Mittel
Barmittel und liquide Mittel umfassen Barguthaben, sofort verfügbare Einlagen bei Banken und sonstige kurzfristige, höchst liquide Investitionen mit einer ursprünglichen Laufzeit von maximal drei Monaten. Banküberziehungen sind in der Bilanz in den Verbindlichkeiten mit eingeschlossen.

(e) 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.

(f) Dividenden und Zinserträge
Dividenden werden in der Aufstellung der Erträge an dem Tag verbucht, an dem die betreffenden Wertpapiere „ex Dividende" notiert sind. Zinserträge auf Einlagen werden täglich auf der Basis des Effektivzinssatzes ermittelt. Einnahmen werden inklusive nicht zurückforderbarer Quellensteuern ausgewiesen. Die Quellensteuern werden in der Aufstellung der Erträge separat und ohne Steuerguthaben ausgewiesen.

(g) Aufwendungen
Die Aufwendungen der Fonds werden periodengerecht und inklusive Mehrwertsteuer, soweit zutreffend, ausgewiesen.

(h) 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. Er wird als mit der ersten Ausschüttung an die Anteilinhaber zurückgezahlt behandelt. Eine Ausgleichszahlung erfolgt nicht in Bezug auf die Erstausgabe von Anteilen durch einen Fonds.

(i) Der Fonds hat nach Abschnitt 7 von FRS 102 von dem Recht offener Investmentgesellschaften mit hohem Anteil an höchst liquiden und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen Gebrauch gemacht und auf die Erstellung einer Kapitalflussrechnung verzichtet.

(j) 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).

(k) Ausschüttungen an die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile und 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.

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

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

(m) 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.

(n) 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 Börsenhandels-geldkurses 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 Börsenhandels-geldkurs 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.

(o) 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.

(p) 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 31. Januar 2016 als Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile bzw. Verbindlichkeiten aus Rücknahmen ausgewiesen.

(q) 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 31. Januar 2016 und 31. Januar 2015 bestanden für die Fonds keine Netting-Rahmenvereinbarungen.

(r) Kapitalertragsteuer auf Investitionen
Durch die Anlage in indischen Aktien oder anderen zulässigen indischen Wertpapieren, einschließlich Unternehmens- und Staatsanleihen, Wertpapier-Investmentfonds und Optionsscheinen, die an den indischen Wertpapierbörsen notiert sind (zusammen „indische Wertpapiere"), unterliegt ein Fonds Quellen- und sonstigen Steuern, die nach indischen Steuergesetzen oder -vorschriften erhoben werden. Insbesondere unterliegen die Einnahmen eines Fonds aus über India Securities erzielten Zinsen, Dividenden und Gewinnausschüttungen, die im Namen des betreffenden Fonds vereinnahmt werden, allgemein einer indischen Quellensteuer von 15 %, wenn kein anwendbares Steuerabkommen vorliegt. Zusätzlich wird angesichts der Unsicherheit in Zusammenhang mit potentiellen Steuerverpflichtungen eines Fonds in Indien bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Invesco Asian Equity Fund eine Rückstellung in Höhe von 15 % der Kapitalgewinne für mögliche indische Kapitalertragsteuern gebildet.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen (Fortsetzung)

für das Jahr bis zum 31. Januar 2016

1. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Am 17. November 2014 gaben die China Securities Regulatory Commission (CSRC), das chinesische Finanzministerium und die chinesische Finanzverwaltung mit Zustimmung des Staatsrats gemeinsam bekannt, dass ausländische Investoren bei an oder nach diesem Datum getätigten Aktienverkäufen vorläufig von der Zahlung einer Kapitalertragsteuer für Erträge aus dem Handel mit A-Aktien nach dem „Shanghai-Hong Kong Stock Connect" (Stock Connect) befreit sind. Das Rundschreiben 79 vom 17. November 2014 stellte ebenfalls klar, dass eine Kapitalertragsteuer von 10 % für mit dem Verkauf von China A-Aktien realisierte Kapitalerträge zur Anwendung kommt, die während der fünf Jahre vor diesem Datum getätigt wurden. Somit wurde für das Geschäftsjahr bis zum 31. Januar 2016 keine Rückstellung für potentielle chinesische Kapitalertragsteuern gebildet.

2. Berichtwesen im Vereinigten Königreich

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

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

Die folgenden Anteilklassen verfügen aktuell über den „UK Reporting Status":

Fonds	**Anteilklassen**
Invesco Asian Equity Fund	„A AD", „C AD", „C Acc", „Z AD "USD
Invesco Continental European Equity Fund	„A AD", „C AD"
Invesco Global Select Equity Fund	„A AD", „C AD", „Z AD"
Invesco Japanese Equity Core Fund	„A AD", „C AD", „Z AD", „A Acc GBP HGD", „C Acc GBP HGD"
Invesco UK Equity Fund	„A AD", „C AD", „Z AD"
Invesco Global Real Estate Securities Fund	„A AD", „A AD GBP", „C Acc USD", „Z AD GBP", „Z AD USD"

Die Aufstellung der auszuweisenden Erträge (Statement of Reportable Income) für das Geschäftsjahr bis zum 31. Januar 2016 wird spätestens zum 31. Juli 2016 über die folgenden Invesco-Webseiten erhältlich sein:

http://investor.invescointernational.co.uk
http://professional.invescointernational.co.uk

3. Vergünstigte Provisionen und Geschäfte mit verbundenen Personen

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft, der Verwalter und die Weltweite Vertriebsgesellschaft, Invesco Global Asset Management DAC werden gemäß dem Rechnungslegungsgrundsatz Nr. 8 (Financial Reporting Standard No. 8, „Related Party Disclosures") als verbundene Personen betrachtet. Der Verwaltungsgesellschaft aus einem Fonds bezahlte Gebühren sowie die Gebühren des Verwalters werden in der Aufstellung der Erträge auf Seite 45 ausgewiesen. Die zum Jahresende fälligen Beträge werden in der Bilanz auf Seite 40 offengelegt. 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. Gebühren an die Weltweite Vertriebsgesellschaft werden aus der Gebühr der Verwaltungsgesellschaft bezahlt, und Gebühren an den Registerführer werden aus der Gebühr des Verwalters bezahlt.

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

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 aus den Fonds gezahlt. Die Gebühren des Verwaltungsrats wurden von Invesco Global Asset Management DAC gezahlt..

Während der Geschäftsjahre bis zum 31. Januar 2016 und 31. Januar 2015 hielt der Verwaltungsrat keine Fondsbestände.

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

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

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016	**Anzahl Anteile zu Beginn des Geschäftsjahrs**	**Anzahl im Geschäftsjahr gekaufter Anteile**	**Anzahl im Geschäftsjahr zurückgegebener Anteile**	**Anzahl Anteile zum Ende des Geschäftsjahrs**	**Prozentsatz der Gesamtanteile**
Invesco Asian Equity Fund - ,,A Acc CHF HGD''	9.256	-	-	9.256	24
Invesco Asian Equity Fund - ,,C Acc CHF HGD''	9.256	-	-	9.256	27
Invesco Asian Equity Fund - ,,I Acc EUR''	288	-	-	288	-
Invesco Asian Equity Fund - ,,Z AD''	709	-	709	-	-
Invesco Asian Equity Fund - ,,Z Acc EUR''	523	-	-	523	-
Invesco Continental European Equity Fund - ,,C Acc''	-	630	-	630	29
Invesco Continental European Equity Fund - ,,I Acc''	190	-	-	190	100
Invesco Global Select Equity Fund - ,,A AD''	-	247	-	247	-
Invesco Global Select Equity Fund - ,,Z AD''	700	5	-	705	16
Invesco Japanese Equity Core Fund - ,,A AD USD''	-	1.919	-	1.919	-
Invesco Japanese Equity Core Fund - ,,Z AD USD''	702	-	702	-	-
Invesco Japanese Equity Core Fund – ,,Z Acc EUR''	523	-	-	523	-
Invesco UK Equity Fund – ,,Z AD''	447	-	447	-	-
Invesco UK Equity Fund - ,,I Acc EUR''	173	-	-	173	100
Invesco Global Real Estate Securities Fund - ,,Z AD''	704	10	-	714	-
Invesco Global Real Estate Securities Fund - ,,Z Acc EUR''	523	-	-	523	78
Invesco Global Real Estate Securities Fund - ,,Z AD GBP''	448	7	-	455	100

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

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

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2015

	Anzahl Anteile zu Beginn des Geschäftsjahrs	Anzahl im Geschäftsjahr gekaufter Anteile	Anzahl im Geschäftsjahr zurückgegebener Anteile	Anzahl Anteile zum Ende des Geschäftsjahrs	Prozentsatz der Gesamtanteile %
Invesco Asian Equity Fund - „A Acc CHF HGD"	9.256	-	-	9.256	77
Invesco Asian Equity Fund- „C AD"	700	-	700	-	-
Invesco Asian Equity Fund - „C Acc CHF HGD"	9.256	-	-	9.256	100
Invesco Asian Equity Fund - „I Acc EUR"	288	-	-	288	-
Invesco Asian Equity Fund - „Z AD"	700	9	-	709	-
Invesco Asian Equity Fund - „Z Acc EUR"	523	-	-	523	-
Invesco Continental European Equity Fund - „I Acc"	190	-	-	190	100
Invesco Global Select Equity Fund - „Z AD"	700	-	-	700	100
Invesco Japanese Equity Core Fund - „A Acc EUR HGD"	5.606	-	5.606	-	-
Invesco Japanese Equity Core Fund - „A Acc GBP HGD"	4.488	-	4.488	-	-
Invesco Japanese Equity Core Fund - „A Acc USD HGD"	7.000	-	7.000	-	-
Invesco Japanese Equity Core Fund - „C Acc"	4.327	-	4.327	-	-
Invesco Japanese Equity Core Fund - „C Acc GBP HGD"	4.488	-	4.488	-	-
Invesco Japanese Equity Core Fund - „Z AD USD"	700	2	-	702	-
Invesco Japanese Equity Core Fund – „Z Acc EUR"	523	-	-	523	-
Invesco UK Equity Fund – „Z AD"	446	1	-	447	-
Invesco UK Equity Fund - „I Acc EUR"	173	-	-	173	100
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „Z AD"	700	4	-	704	-
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „Z Acc EUR"	523	-	-	523	78
Invesco Global Real Estate Securities Fund - „Z AD GBP"	446	2	-	448	100

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken

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

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

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 der Teilfonds entschied die Verwaltungsgesellschaft sich zur Anwendung des „Value-at-Risk"-Ansatzes (VaR) bei der Prüfung des Gesamtrisikos der einzelnen Teilfonds.

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.

Der relative VaR eines OGAWs darf das Doppelte des VaR des Referenzportfolios nicht überschreiten. Invesco Global Asset Management DAC 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.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Da die Fonds zur Überwachung ihres Gesamtrisikos den VaR-Ansatz verwenden, berechnet Invesco Global Asset Management DAC, in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien, täglich das Leverage jedes Teilfonds als Summe des absoluten Werts der Nennbeträge der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente. Bei derivativen Finanzinstrumenten ohne Nennbetrag wird der Wert auf der Basis des Marktwerts der entsprechenden Position der zugrunde liegenden Anlage ermittelt, die mit dem derivativen Finanzinstrument verbunden ist und durchgängig und angemessen angewandt. Bei den unten aufgeführten durchschnittlichen Leverage-Werten bleiben von den Fonds ggf. zu einem beliebigen Zeitpunkt eingegangene Netting- und Hedging-Vereinbarungen unberücksichtigt, obwohl diese Netting- und Hedging-Vereinbarungen der Risikominimierung dienen.

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 pro Tag für das Jahr bis zum 31. Januar 2016. Die Tabelle nennt darüber hinaus den durchschnittlichen täglichen Leverage-Wert jedes Teilfonds für das Jahr bis zum 31. Januar 2016.

		Gesamtrisiko									**Leverage**	
Fonds	Beobachtungs-zeitraum	Verfahren z. Berechnung d. Gesamtrisikos	VaR-Berechnungsverfahren		Referenzportfolio bei Relativem VaR	VaR-Limits des vergangenen Geschäftsjahrs			VaR-Limits		Im Geschäftsjahr erreichte Leveragewerte (Durchschnittswerte als Prozentsatz des Nettoinventarwerts, mindestens 2 x monatlich ermittelt)	Zur Leverage-Berechnung angewandtes Verfahren
			Modelltyp	Parameter		Niedrigst-wert	Höchst-wert	Durchschnitt (auf Basis tägl. Daten)	Regulator. Grenzwerte	Festgelegte Maximalgrenze		
Invesco Asian Equity Fund	1. Feb. 2015 - 31. Jan. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	MSCI AC Asia ex Japan	42,28 %	51,06 %	45,37 %	100 %	70 %	0,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Continental European Equity Fund	1. Feb. 2015 - 31. Jan. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	FTSE Western Europe ex. UK	45,96 %	60,70 %	51,14 %	100 %	70 %	0,02 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Global Select Equity Fund	1. Feb. 2015 - 31. Jan. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	MSCI AC World Index	60,23 %	68,96 %	63,68 %	100 %	75 %	0,01 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Japanese Equity Core Fund	1. Feb. 2015 - 31. Jan. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Japan TOPIX	41,96 %	51,79 %	46,98 %	100 %	80 %	0,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco UK Equity Fund	1. Feb. 2015 - 31. Jan. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	FTSE All Share	44,10 %	50,78 %	47,78 %	100 %	70 %	0,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Global Real Estate Securities Fund	1. Feb. 2015 - 31. Jan. 2016	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	FTSE EPRA/NAREIT Developed	37,52 %	51,30 %	43,03 %	100 %	70 %	0,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle führt den relativen VaR-Ansatz und das Referenzportfolio jedes Fonds auf. Die Tabelle nennt darüber hinaus die minimale, maximale und durchschnittliche VaR-Nutzung pro Tag für das Jahr bis zum 31. Januar 2015.

		Gesamtrisiko									Leverage	
Fonds	Beobachtungs-zeitraum	Verfahren z. Berechnung d. Gesamt-risikos	VaR-Berechnungsverfahren		Referenzportfolio bei Relativem VaR	VaR-Limits des vergangenen Geschäftsjahrs			VaR-Limits		Im Geschäftsjahr erreichte Leveragewerte (Durchschnittswerte als Prozentsatz des Nettoinventarwerts, mindestens 2 x monatlich ermittelt)	Zur Leverage-Berechnung angewandtes Verfahren
			Modelltyp	Parameter		Niedrigst-wert	Höchst-wert	Durch-schnitt (auf Basis tägl. Daten)	Regulator. Grenzwerte	Festgelegte Maximal-grenze		
Invesco Asian Equity Fund	1. Feb. 2014 - 31. Jan. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	MSCI AC Asia ex Japan	40,60 %	45,45 %	43,06 %	100 %	70 %	0,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Continental European Equity Fund	1. Feb. 2014 - 31. Jan. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	FTSE Western Europe ex. UK	49,58 %	61,37 %	55,10 %	100 %	70 %	0,02 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Global Select Equity Fund	1. Feb. 2014 - 31. Jan. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	MSCI AC World Index	60,95 %	67,90 %	63,94 %	100 %	75 %	0,01 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Japanese Equity Core Fund	1. Feb. 2014 - 31. Jan. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	Japan TOPIX	48,13 %	55,63 %	51,45 %	100 %	80 %	0,00 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco UK Equity Fund	1. Feb. 2014 - 31. Jan. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	FTSE All Share	45,68 %	53,38 %	49,61 %	100 %	70 %	0,05 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.
Invesco Global Real Estate Securities Fund	1. Feb. 2014 - 31. Jan. 2015	Relativer VaR	Historische Simulation	99 % Konfidenzintervall, 20 Tage, 2 Jahre Risikofaktoren	FTSE EPRA/NAREIT Developed	40,64 %	47,90 %	44,54 %	100 %	70 %	0,01 %	Summe Nennbeträge derivativer Finanzinstr.

Marktpreisrisiko

Das Marktrisiko erwächst in erster Linie aus der Ungewissheit über die Preisentwicklung der gehaltenen Finanzinstrumente. Es verkörpert den potenziellen Verlust, den Fonds aus Kursbewegungen der von ihnen gehaltenen Positionen erleiden könnten.

Die Verwaltungsgesellschaft trifft sich regelmäßig, um die Portfolio-Zusammensetzung mit dem Ziel zu überprüfen, das mit bestimmten Ländern oder Industriesektoren verbundene Risiko auf ein Minimum zu reduzieren und gleichzeitig das Anlageziel zu verfolgen. Die einzelnen Anlageverwalter sind für die Überwachung des bestehenden Portfolios zuständig, das entsprechend der oben beschriebenen allgemeinen Strukturierung zusammengesetzt ist. Ihre Aufgabe ist es sicherzustellen, dass einzelne Werte dem Risiko-Ertrags-Profil in angemessenem Maße gerecht werden.

Mit der Ausnahme der Währungsterminkontrakte, verwendet die Verwaltungsgesellschaft derivative Finanzinstrumente nicht zur Absicherung des Portfolios gegen Marktrisiken, da sie der Ansicht ist, dass die daraus entstehenden Kosten zu einer nicht annehmbaren Verringerung des Kapitalwachstumspotenzials führen würden. Da der wesentliche Anteil der Finanzinstrumente der Fonds zum beizulegenden Zeitwert gehalten wird und Änderungen des beizulegenden Zeitwerts in der Erfolgsrechnung ausgewiesen werden, haben Änderungen der Marktbedingungen eine direkte Auswirkung auf den Nettoanlagenertrag.

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. Diese Grenzen sind in den Anlagezielen und der Anlagepolitik auf den Seiten 1 bis 3 definiert. 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 Verwaltungsgesellschaft überprüft den VaR der Fonds, um das Marktpreisrisiko auf diesem Wege zu steuern.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)
Das Marktpreisrisiko der Fonds wird durch eine Diversifizierung des Engagements und der Bestände im Anlageportfolio verwaltet. Die Portfoliobestände ab Seite 7, 13, 18, 25, 30 und 36 führen die Anlagen der Fonds zum Mittelwert und nach Verteilung auf geographischen bzw. Industriesektor aufgeschlüsselt auf.

Zinsrisiko
Der größte Teil der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds sind nicht zinstragend. Demzufolge sind die Fonds keinen signifikanten Risiken durch Fluktuationen bei den vorherrschenden Marktzinssätzen ausgesetzt. Überschüssige Barmittel und liquide Mittel werden zu kurzfristigen Marktzinssätzen investiert.

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

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

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

Liquiditätsrisiko
Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn ein Fonds nicht in der Lage ist, ausreichende Barmittel zu generieren, um seine Verpflichtungen zum Fälligkeitstermin in vollem Umfang zu begleichen oder sie nur zu ungünstigen Bedingungen begleichen kann.

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

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

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

Invesco Asian Equity Fund		**1 Monat**			
	Unter 1 Monat	**- 1 Jahr**	**1-5 Jahre**	**> 5 Jahre**	**Gesamt**
Zum 31. Januar 2016	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	2.124.177	-	-	-	2.124.177
Forderungen an Broker	612.406	-	-	-	612.406
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	9.334.423	-	-	-	9.334.423
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert*	1.356.614.723	17.314	-	-	1.356.632.037
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	2.300.383	-	-	-	2.300.383
Aktiva insgesamt	**1.370.986.112**	**17.314**	**-**	**-**	**1.371.003.426**
Passiva					
Banküberziehung	82	-	-	-	82
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert*	13.688	-	-	-	13.688
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	988.555	-	-	-	988.555
Ausschüttungen	3.736.983	-	-	-	3.736.983
Aufgelaufene Ausgaben	1.911.460	-	-	-	1.911.460
Passiva insgesamt	**6.650.768**	**-**	**-**	**-**	**6.650.768**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**1.364.335.344**	**17.314**	**-**	**-**	**1.364.352.658**

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Asian Equity Fund					
	Unter 1 Monat	**1 Monat - 1 Jahr**	**1-5 Jahre**	**> 5 Jahre**	**Gesamt**
Zum 31. Januar 2015	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	42.355.267	-	-	-	42.355.267
Forderungen an Broker	6.482.408	-	-	-	6.482.408
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	5.033.054	-	-	-	5.033.054
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert*	1.505.500.661	-	-	-	1.505.500.661
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	3.371.578	-	-	-	3.371.578
Aktiva insgesamt	**1.562.742.968**	**-**	**-**	**-**	**1.562.742.968**
Passiva					
Banküberziehung	1.699	-	-	-	1.699
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert*	7.157	-	-	-	7.157
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.825.791	-	-	-	1.825.791
Ausschüttungen	7.972.619	-	-	-	7.972.619
Aufgelaufene Ausgaben	3.728.170	-	-	-	3.728.170
Passiva insgesamt	**13.535.436**	**-**	**-**	**-**	**13.535.436**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**1.549.207.532**	**-**	**-**	**-**	**1.549.207.532**

Invesco Continental European Equity Fund					
	Unter 1 Monat	**1 Monat - 1 Jahr**	**1-5 Jahre**	**> 5 Jahre**	**Gesamt**
Zum 31. Januar 2016	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	337.897	-	-	-	337.897
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	23.588	-	-	-	23.588
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	80.869.614	-	-	-	80.869.614
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	231.900	-	-	-	231.900
Aktiva insgesamt	**81.462.999**	**-**	**-**	**-**	**81.462.999**
Passiva					
Banküberziehung	128	-	-	-	128
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	41.789	-	-	-	41.789
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	20.023	-	-	-	20.023
Ausschüttungen	1.187.797	-	-	-	1.187.797
Aufgelaufene Ausgaben	184.313	-	-	-	184.313
Passiva insgesamt	**1.434.050**	**-**	**-**	**-**	**1.434.050**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**80.028.949**	**-**	**-**	**-**	**80.028.949**

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Continental European Equity Fund

Zum 31. Januar 2015	Unter 1 Monat EUR	1 Monat - 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	> 5 Jahre EUR	Gesamt EUR
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	4.883	-	-	-	4.883
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	107.486	-	-	-	107.486
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	116.866.701	-	-	-	116.866.701
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	141.956	-	-	-	141.956
Aktiva insgesamt	**117.121.026**	**-**	**-**	**-**	**117.121.026**
Passiva					
Banküberziehung	481.395	-	-	-	481.395
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	70.707	-	-	-	70.707
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	747.469	-	-	-	747.469
Ausschüttungen	645.837	-	-	-	645.837
Aufgelaufene Ausgaben	197.067	-	-	-	197.067
Passiva insgesamt	**2.142.475**	**-**	**-**	**-**	**2.142.475**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**114.978.551**	**-**	**-**	**-**	**114.978.551**

Invesco Global Select Equity Fund

Zum 31. Januar 2016	Unter 1 Monat USD	1 Monat - 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	> 5 Jahre USD	Gesamt USD
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	323.121	-	-	-	323.121
Forderungen an Broker	31.815	-	-	-	31.815
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	546	-	-	-	546
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	35.495.097	160	-	-	35.495.257
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	73.297	-	-	-	73.297
Aktiva insgesamt	**35.923.876**	**160**	**-**	**-**	**35.924.036**
Passiva					
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	58.854	-	-	-	58.854
Ausschüttungen	33.311	-	-	-	33.311
Aufgelaufene Ausgaben	111.114	-	-	-	111.114
Passiva insgesamt	**203.279**	**-**	**-**	**-**	**203.279**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**35.720.597**	**160**	**-**	**-**	**35.720.757**

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Global Select Equity Fund		**1 Monat**			
	Unter 1 Monat	**- 1 Jahr**	**1-5 Jahre**	**> 5 Jahre**	**Gesamt**
Zum 31. Januar 2015	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	549.388	-	-	-	549.388
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	568	-	-	-	568
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	45.326.591	-	-	-	45.326.591
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	52.285	-	-	-	52.285
Aktiva insgesamt	**45.928.832**	**-**	**-**	**-**	**45.928.832**
Passiva					
Banküberziehung	39	-	-	-	39
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	65.393	-	-	-	65.393
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	370.934	-	-	-	370.934
Ausschüttungen	6.450	-	-	-	6.450
Aufgelaufene Ausgaben	111.848	-	-	-	111.848
Passiva insgesamt	**554.664**	**-**	**-**	**-**	**554.664**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**45.374.168**	**-**	**-**	**-**	**45.374.168**

Invesco Japanese Equity Core Fund		**1 Monat**			
	Unter 1 Monat	**- 1 Jahr**	**1-5 Jahre**	**> 5 Jahre**	**Gesamt**
Zum 31. Januar 2016	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	643.242.670	-	-	-	643.242.670
Forderungen an Broker	2.970.650.124	-	-	-	2.970.650.124
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	342.013.189	-	-	-	342.013.189
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert*	77.660.804.130	-	-	-	77.660.804.130
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	215.047.247	-	-	-	215.047.247
Aktiva insgesamt	**81.831.757.360**	**-**	**-**	**-**	**81.831.757.360**
Passiva					
Banküberziehung	3.128.184	-	-	-	3.128.184
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	357.824.784	-	-	-	357.824.784
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert*	483.558.858	-	-	-	483.558.858
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	608.288.349	-	-	-	608.288.349
Ausschüttungen	97.160.181	-	-	-	97.160.181
Aufgelaufene Ausgaben	128.870.520	-	-	-	128.870.520
Passiva insgesamt	**1.678.830.876**	**-**	**-**	**-**	**1.678.830.876**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**80.152.926.484**	**-**	**-**	**-**	**80.152.926.484**

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Japanese Equity Core Fund **Zum 31. Januar 2015**	**Unter 1 Monat** **JPY**	**1 Monat - 1 Jahr** **JPY**	**1-5 Jahre** **JPY**	**> 5 Jahre** **JPY**	**Gesamt** **JPY**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	467.219.562	-	-	-	467.219.562
Forderungen an Broker	831.657.809	-	-	-	831.657.809
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	206.093.602	-	-	-	206.093.602
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert*	69.633.152.644	-	-	-	69.633.152.644
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	83.900.653	-	-	-	83.900.653
Aktiva insgesamt	**71.222.024.270**	**-**	**-**	**-**	**71.222.024.270**
Passiva					
Banküberziehung	13.960.394	-	-	-	13.960.394
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	607.077.224	-	-	-	607.077.224
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert*	1.871.305.282	-	-	-	1.871.305.282
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	526.880.541	-	-	-	526.880.541
Ausschüttungen	57.038.530	-	-	-	57.038.530
Aufgelaufene Ausgaben	111.063.809	-	-	-	111.063.809
Passiva insgesamt	**3.187.325.780**	**-**	**-**	**-**	**3.187.325.780**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**68.034.698.490**	**-**	**-**	**-**	**68.034.698.490**

Invesco UK Equity Fund **Zum 31. Januar 2016**	**Unter 1 Monat** **GBP**	**1 Monat - 1 Jahr** **GBP**	**1-5 Jahre** **GBP**	**> 5 Jahre** **GBP**	**Gesamt** **GBP**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	1.913.367	-	-	-	1.913.367
Forderungen an Broker	22.964	-	-	-	22.964
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	31.614	-	-	-	31.614
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	173.886.835	-	-	-	173.886.835
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	281.419	-	-	-	281.419
Aktiva insgesamt	**176.136.199**	**-**	**-**	**-**	**176.136.199**
Passiva					
Banküberziehung	592	-	-	-	592
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	271.099	-	-	-	271.099
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	242.512	-	-	-	242.512
Ausschüttungen	2.286.638	-	-	-	2.286.638
Aufgelaufene Ausgaben	355.344	-	-	-	355.344
Passiva insgesamt	**3.156.185**	**-**	**-**	**-**	**3.156.185**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**172.980.014**	**-**	**-**	**-**	**172.980.014**

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco UK Equity Fund **Zum 31. Januar 2015**	**Unter 1 Monat** **GBP**	**1 Monat - 1 Jahr** **GBP**	**1-5 Jahre** **GBP**	**> 5 Jahre** **GBP**	**Gesamt** **GBP**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	841.995	-	-	-	841.995
Forderungen an Broker	432.425	-	-	-	432.425
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	100.397	-	-	-	100.397
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	269.930.616	-	-	-	269.930.616
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	381.658	-	-	-	381.658
Aktiva insgesamt	**271.687.091**	**-**	**-**	**-**	**271.687.091**
Passiva					
Banküberziehung	1.555	-	-	-	1.555
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	140.700	-	-	-	140.700
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	312.719	-	-	-	312.719
Ausschüttungen	3.347.571	-	-	-	3.347.571
Aufgelaufene Ausgaben	469.742	-	-	-	469.742
Passiva insgesamt	**4.272.287**	**-**	**-**	**-**	**4.272.287**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**267.414.804**	**-**	**-**	**-**	**267.414.804**

Invesco Global Real Estate Securities Fund **Zum 31. Januar 2016**	**Unter 1 Monat** **USD**	**1 Monat - 1 Jahr** **USD**	**1-5 Jahre** **USD**	**> 5 Jahre** **USD**	**Gesamt** **USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	1.075.954	-	-	-	1.075.954
Forderungen an Broker	1.079.048	-	-	-	1.079.048
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	191.729	-	-	-	191.729
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert*	91.593.636	-	-	-	91.593.636
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	190.455	-	-	-	190.455
Aktiva insgesamt	**94.130.822**	**-**	**-**	**-**	**94.130.822**
Passiva					
Banküberziehung	444	-	-	-	444
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	864.172	-	-	-	864.172
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert*	22.592	-	-	-	22.592
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	843.360	-	-	-	843.360
Ausschüttungen	358.187	-	-	-	358.187
Aufgelaufene Ausgaben	194.876	-	-	-	194.876
Passiva insgesamt	**2.283.631**	**-**	**-**	**-**	**2.283.631**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**91.847.191**	**-**	**-**	**-**	**91.847.191**

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Invesco Global Real Estate Securities Fund **Zum 31. Januar 2015**	**Unter 1 Monat** **USD**	**1 Monat - 1 Jahr** **USD**	**1-5 Jahre** **USD**	**> 5 Jahre** **USD**	**Gesamt** **USD**
Aktiva					
Barmittel und liquide Mittel	2.545.454	-	-	-	2.545.454
Forderungen an Broker	239.321	-	-	-	239.321
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	1.593.796	-	-	-	1.593.796
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert*	161.622.352	-	-	-	161.622.352
Sonstiger aufgelaufener Ertrag und Rechnungsabgrenzung	272.104	-	-	-	272.104
Aktiva insgesamt	**166.273.027**	**-**	**-**	**-**	**166.273.027**
Passiva					
Banküberziehung	245	-	-	-	245
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	389.772	-	-	-	389.772
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert*	2.965.689	-	-	-	2.965.689
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	67.796	-	-	-	67.796
Ausschüttungen	619.904	-	-	-	619.904
Aufgelaufene Ausgaben	242.552	-	-	-	242.552
Passiva insgesamt	**4.285.958**	**-**	**-**	**-**	**4.285.958**
Nettovermögen der Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	**161.987.069**	**-**	**-**	**-**	**161.987.069**

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

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Die Treuhandgesellschaft hat sich für eine frühzeitige Anwendung der Regelung „FRED 62 Draft Amendments to FRS 102 – Fair Value Hierarchy Disclosures" entschieden, die für Abrechnungszeiträume ab dem 1. Januar 2017 wirksam ist.

Der beizulegende Zeitwert der an aktiven Märkten gehandelten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (z. B. öffentlich gehandelte Wertpapiere) basiert für die Zwecke der Finanzausweise auf den um 12:00 Uhr (irische Ortszeit) am 29. Januar 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 erfahrbar sind und wenn diese Preise auf aktuellen und regelmäßigen Markttransaktionen nach dem Prinzip der rechtlichen Selbständigkeit basieren.

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

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

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

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

Diese Hierarchie umfasst die folgenden Stufen:

- auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte (unverändert übernommene) Preise (Stufe 1)
- andere Eingangsparameter als die auf Stufe 1 berücksichtigten notierten Preise, die für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten entweder direct (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.

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

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

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

Die folgenden Tabellen analysieren die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds innerhalb der Bewertungshierarchie gemessenen am beizulegenden Zeitwert nach FRS 102 und bei frühzeitiger Anwendung der Bestimmung FRED 62.

31. Januar 2016

Invesco Asian Equity Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	1.356.629.976	-	-	1.356.629.976
Derivate	-	2.061	-	2.061
Gesamtanlagen	**1.356.629.976**	**2.061**	**-**	**1.356.632.037**
Passiva				
Derivate	-	13.688	-	13.688
Passiva insgesamt	**-**	**13.688**	**-**	**13.688**

Invesco Continental European Equity Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	80.869.614	-	-	80.869.614
Gesamtanlagen	**80.869.614**	**-**	**-**	**80.869.614**

Invesco Global Select Equity Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	35.495.257	-	-	35.495.257
Gesamtanlagen	**35.495.257**	**-**	**-**	**35.495.257**

Invesco Japanese Equity Core Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Aktien	77.133.276.140	-	-	77.133.276.140
Derivate	-	527.527.990	-	527.527.990
Gesamtanlagen	**77.133.276.140**	**527.527.990**	**-**	**77.660.804.130**
Passiva				
Derivate	-	483.558.858	-	483.558.858
Passiva insgesamt	**-**	**483.558.858**	**-**	**483.558.858**

Invesco UK Equity Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Aktien	173.886.835	-	-	173.886.835
Gesamtanlagen	**173.886.835**	**-**	**-**	**173.886.835**

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Invesco Global Real Estate Securities Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	91.483.410	-	-	91.483.410
Derivate	-	110.226	-	110.226
Gesamtanlagen	**91.483.410**	**110.226**	**-**	**91.593.636**
Passiva				
Derivate	-	22.592	-	22.592
Passiva insgesamt	**-**	**22.592**	**-**	**22.592**

31. Januar 2015

Invesco Asian Equity Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	1.505.483.182	-	-	1.505.483.182
Derivate	-	17.479	-	17.479
Gesamtanlagen	**1.505.483.182**	**17.479**	**-**	**1.505.500.661**
Passiva				
Derivate	-	7.157	-	7.157
Passiva insgesamt	**-**	**7.157**	**-**	**7.157**

Invesco Continental European Equity Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	116.866.701	-	-	116.866.701
Gesamtanlagen	**116.866.701**	**-**	**-**	**116.866.701**

Invesco Global Select Equity Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	45.326.591	-	-	45.326.591
Gesamtanlagen	**45.326.591**	**-**	**-**	**45.326.591**

Invesco Japanese Equity Core Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Aktien	69.556.563.520	-	-	69.556.563.520
Derivate	-	76.589.124	-	76.589.124
Gesamtanlagen	**69.556.563.520**	**76.589.124**	**-**	**69.633.152.644**
Passiva				
Derivate	-	1.871.305.282	-	1.871.305.282
Passiva insgesamt	**-**	**1.871.305.282**	**-**	**1.871.305.282**

Invesco UK Equity Fund	**Stufe 1**	**Stufe 2**	**Stufe 3**	**Gesamt**
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Aktien	269.930.616	-	-	269.930.616
Gesamtanlagen	**269.930.616**	**-**	**-**	**269.930.616**

4. Finanzielle Investitionen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

31. Januar 2015 (Fortsetzung)

Invesco Global Real Estate Securities Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte, die bei Einführung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:	USD	USD	USD	USD
Aktien	161.245.084	–	–	161.245.084
Derivate	–	377.268	–	377.268
Gesamtanlagen	**161.245.084**	**377.268**	**–**	**161.622.352**
Passiva				
Derivate	–	2.965.689	–	2.965.689
Passiva insgesamt	**–**	**2.965.689**	**–**	**2.965.689**

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.

Alle Transaktionen mit börsennotierten Wertpapieren werden bei Lieferung über anerkannte Broker abgewickelt/bezahlt. Das Ausfallrisiko wird als minimal betrachtet, da die Lieferung verkaufter Wertpapiere erst erfolgt, wenn der Broker die entsprechenden Zahlungen erhalten hat. Ein Kauf wird bezahlt, wenn der Broker die Wertpapiere erhalten hat. Ein Handel kommt nicht zustande, wenn eine der beteiligten Parteien ihre Verpflichtungen nicht erfüllt.

Der Anlageberater überwacht kontinuierlich die Kreditposition der Fonds.

Verwahrstellenrisiko
Treuhänder der Fonds ist die BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, („die Bank"). Die BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited verwahrte zum Jahresende im Wesentlichen alle Barmittel und Wertpapiere der Fonds. Die Fonds sind durch den Einsatz der Bank bei ihren Barmitteln und Wertpapieren 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 Wertpapiere, Verzögerungen oder Einschränkungen ausgesetzt sein. Das maximale diesbezügliche Risiko am 31. Januar 2016 und am 31. Januar 2015 ist der in Erläuterung 6 angegebene Barmittelbetrag 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. Darüber hinaus werden die Sachwerte (Non-Cash Assets) der Fonds von der Verwahrstelle in getrennten Konten gehalten. Somit werden die Sachwerte der Fonds für den Fall eines Bankrotts oder einer Insolvenz der Verwahrstelle getrennt gehalten und geschützt, und dies senkt das Geschäftspartnerrisiko weiter. Von den Unter-Verwahrstellen gehaltene Barmittel sind im Falle eines Bankrotts oder einer Insolvenz nicht geschützt, was das Geschäftspartnerrisiko weiter erhöht.

5. Besteuerung

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

Eine irische Steuer kann jedoch bei Vorkommen eines „steuerpflichtigen Ereignisses" fällig werden. Ein steuerpflichtiges Ereignis ist jegliche Ausschüttung an Anteilinhaber, jegliche Einlösung, Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Anteilen und das Halten von Anteilen am Ende eines Achtjahreszeitraums ab dem Zeitpunkt ihres Erwerbs.

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

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

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

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

6. Barmittel und liquide Mittel

	Kreditbewertung		Invesco Asian Equity Fund	Invesco Continental European Equity Fund	Invesco Global Select Equity Fund	Invesco Japanese Equity Core Fund	Invesco UK Equity Fund	Invesco Global Real Estate Securities Fund
	S&P	Moody's	USD	EUR	USD	JPY	GBP	USD
31. Januar 2016								
Die Liquiditätsbestände und Banküberziehungen am Bilanzstichtag wurden bei der folgenden Bank gehalten:								
The Bank of New York Mellon	A-1	P1	2.124.095	337.769	323.121	640.114.486	1.912.775	1.075.510

In den oben aufgeführten Beträgen enthalten ist eine ungesicherte Banküberziehung von USD 82 des Invesco Asian Equity Fund, eine ungesicherte Banküberziehung von EUR 128 des Invesco Continental European Equity Fund, eine ungesicherte Banküberziehung von JPY 3.128.184 des Invesco Japanese Equity Core Fund, eine ungesicherte Banküberziehung von GBP 592 des Invesco UK Equity Fund und eine ungesicherte Banküberziehung von USD 444 des Invesco Global Real Estate Securities Fund. Banküberziehungen wurden bei der Bank of New York Mellon gehalten.

	Kreditbewertung		Invesco Asian Equity Fund	Invesco Continental European Equity Fund	Invesco Global Select Equity Fund	Invesco Japanese Equity Core Fund	Invesco UK Equity Fund	Invesco Global Real Estate Securities Fund
	S&P	Moody's	USD	EUR	USD	JPY	GBP	USD
31. Januar 2015								
Die Liquiditätsbestände und Banküberziehungen am Bilanzstichtag wurden bei der folgenden Bank gehalten:								
The Bank of New York Mellon	A-1	P1	7.353.568	(476.512)	549.349	453.259.168	840.440	2.545.209
Natixis Global Asset Management	A	A2	35.000.000					
			42.353.568	**(476.512)**	**549.349**	**453.259.168**	**840.440**	**2.545.209**

In den oben aufgeführten Beträgen enthalten ist eine ungesicherte Banküberziehung von USD 1.699 des Invesco Asian Equity Fund, eine ungesicherte Banküberziehung von EUR 481.395 des Invesco Continental European Equity Fund, eine ungesicherte Banküberziehung von USD 39,00 des Invesco Global Select Equity Fund, eine ungesicherte Banküberziehung von JPY 13.960.394 des Invesco Japanese Equity Core Fund, eine ungesicherte Banküberziehung von GBP 1.555 des Invesco UK Equity Fund und eine ungesicherte Banküberziehung von USD 245 des Invesco Global Real Estate Securities Fund. Banküberziehungen wurden bei der Bank of New York Mellon gehalten. Der Bestand bei Natixis bezieht sich auf eine als hochgradig liquide Anlage gehaltene Termingeldeinlage.

7. Ausgegebene Anteile

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
31. Januar 2016						
„A AD"-Anteile	33.665.541	4.069.356	2.849.089	-	15.207.468	2.552.259
Wert pro „A AD"-Anteil *	5,63	7,80	11,57	-	7,32	11,05
„A AD USD"-Anteile	-	-	-	21.524.811	-	-
Wert pro „A AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,71	-	-
„A Acc"-Anteile	-	-	-	20.598.366	-	-
Wert pro „A Acc"-Anteil *	-	-	-	208,39	-	-
„A Acc CHF HGD"-Anteile	38.463	-	-	12.601	-	-
Wert pro „A Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	8,90	-	-	11,19	-	-
„A Acc EUR"-Anteile	-	-	-	850.810	-	-
Wert pro „A Acc EUR"-Anteil (in EUR)	-	-	-	1,57	-	-
„A Acc EUR HGD"-Anteile	-	-	-	717.820	-	1.210.660
Wert pro „A Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	20,35	-	11,02
„A Acc GBP HGD"-Anteile	-	-	-	36.826	-	-
Wert pro „A Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	20,57	-	-
„A Acc USD"-Anteile	-	-	-	5.310.441	-	-
Wert pro „A Acc USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,72	-	-
„A Acc USD HGD"-Anteile	-	-	-	12.156.123	-	-
Wert pro „A Acc USD HGD"-Anteil (in USD)	-	-	-	20,47	-	-
„A AD EUR"-Anteile	4.762	-	-	552	-	-
Wert pro „A AD EUR"-Anteil (in EUR)	9,82	-	-	11,84	-	-
„A AD EUR HGD"-Anteile	12.671	-	-	7.890	-	7.912
Wert pro „A AD EUR HGD"-Anteil (in EUR)	7,77	-	-	11,31	-	9,86
„A AD GBP"-Anteile	-	-	-	-	-	325.611
Wert pro „A AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	7,73
„C AD"-Anteile	70.412.746	5.083.144	79.291	-	1.392.111	-
Wert pro „C AD"-Anteil *	5,89	8,17	12,27	-	7,67	-
„C AD USD"-Anteile	-	-	-	48.371.290	-	-
Wert pro „C AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,81	-	-
„C Acc"-Anteile	58.571.078	2.153	-	14.710.658	-	456.602
Wert pro „C Acc"-Anteil *	9,79	8,27	-	225,99	-	13,33
„C Acc CHF HGD"-Anteile	34.756	-	-	9.571	-	-
Wert pro „C Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	9,03	-	-	11,28	-	-
„C Acc EUR HGD"-Anteile	-	-	-	3.343.858	-	518.403
Wert pro „C Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	20,81	-	11,57
„C Acc GBP HGD"-Anteile	-	-	-	878.393	-	-
Wert pro „C Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	21,02	-	-
„C Acc USD HGD"-Anteile	-	-	-	1.522.593	-	-
Wert pro „C Acc USD HGD"-Anteil(in USD)	-	-	-	20,94	-	-
„E Acc"-Anteile	-	877.426	-	-	-	-
Wert pro „E Acc"-Anteil *	-	7,73	-	-	-	-
„E Acc EUR"-Anteile	4.090.512	-	158.309	26.351.240	5.046.276	667.502
Wert pro „E Acc EUR"-Anteil (in EUR)	4,95	-	10,03	1,48	10,60	10,59
„I Acc"-Anteile	-	190	-	-	-	-
Wert pro „I Acc"-Anteil *	-	9,37	-	-	-	-
„I Acc EUR"-Anteile	6.944.319	-	-	-	173	1.597.784
Wert pro „I Acc EUR"-Anteil (in EUR)	6,00	-	-	-	12,82	12,87
„Z AD"-Anteile	9.740.978	-	4.311	-	998.975	241.789
Wert pro „Z AD"-Anteil *	9,62	-	9,54	-	10,11	10,63
„Z AD USD"-Anteile	-	-	-	1.313.108	-	-
Wert pro „Z AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	10,50	-	-
„Z Acc EUR"-Anteile	1.849.983	-	-	542.255	-	669
Wert pro „Z Acc EUR"-Anteil (in EUR)	12,05	-	-	13,12	-	13,34
„Z AD GBP"-Anteile	-	-	-	-	-	455
Wert pro „Z AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	11,84

*In der Präsentationswährung des Fonds dargestellt.

7. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Global Select Equity Fund USD	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD
31. Januar 2015						
„A AD"-Anteile	50.390.276	4.449.939	3.263.774	-	22.429.837	4.578.098
Wert pro „A AD"-Anteil *	6,80	8,37	12,97	-	8,23	12,77
„A AD USD"-Anteile	-	-	-	34.332.639	-	-
Wert pro „A AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,68	-	-
„A Acc"-Anteile	-	-	-	16.063.008	-	-
Wert pro „A Acc"-Anteil *	-	-	-	198,72	-	-
„A Acc CHF HGD"-Anteile	11.983	-	-	9.571	-	-
Wert pro „A Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	10,89	-	-	10,82	-	-
„A Acc EUR"-Anteile	-	-	-	333.829	-	-
Wert pro „A Acc EUR"-Anteil (in EUR)	-	-	-	1,48	-	-
„A Acc EUR HGD"-Anteile	-	-	-	1.183.656	-	1.555.638
Wert pro „A Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	19,49	-	12,68
„A Acc GBP HGD"-Anteile	-	-	-	51.926	-	-
Wert pro „A Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	19,72	-	-
„A Acc USD"-Anteile	-	-	-	2.835.796	-	-
Wert pro „A Acc USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,69	-	-
„A Acc USD HGD"-Anteile	-	-	-	8.053.779	-	-
Wert pro „A Acc USD HGD"-Anteil (in USD)	-	-	-	19,64	-	-
„A AD EUR"-Anteile	1.855.552	-	-	552	-	-
Wert pro „A AD EUR"-Anteil (in EUR)	11,40	-	-	11,19	-	-
„A AD EUR HGD"-Anteile	8.523	-	-	7.890	-	7.890
Wert pro „A AD EUR HGD"-Anteil (in EUR)	9,42	-	-	10,84	-	11,45
„A AD GBP"-Anteile	-	-	-	-	-	271.143
Wert pro „A AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	8,51
„C AD"-Anteile	79.434.902	8.010.768	83.083	-	3.652.597	-
Wert pro „C AD"-Anteil *	7,12	8,77	13,76	-	8,62	-
„C AD USD"-Anteile	-	-	-	43.342.421	-	-
Wert pro „C AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	1,77	-	-
„C Acc"-Anteile	40.040.300	-	-	10.774.100	-	872.264
Wert pro „C Acc"-Anteil *	11,74	-	-	214,35	-	15,18
„C Acc CHF HGD"-Anteile	9.256	-	-	9.571	-	-
Wert pro „C Acc CHF HGD"-Anteil (in CHF)	10,98	-	-	10,84	-	-
„C Acc EUR HGD"-Anteile	-	-	-	4.175.375	-	944.799
Wert pro „C Acc EUR HGD"-Anteil (in EUR)	-	-	-	19,81	-	13,24
„C Acc GBP HGD"-Anteile	-	-	-	707.663	-	-
Wert pro „C Acc GBP HGD"-Anteil (in GBP)	-	-	-	20,02	-	-
„C Acc USD HGD"-Anteile	-	-	-	1.828.794	-	-
Wert pro „C Acc USD HGD"-Anteil(in USD)	-	-	-	19,97	-	-
„E Acc"-Anteile	-	905.967	-	-	-	-
Wert pro „E Acc"-Anteil *	-	8,26	-	-	-	-
„E Acc EUR"-Anteile	9.409.230	-	153.987	17.648.580	4.273.085	1.287.139
Wert pro „E Acc EUR"-Anteil (in EUR)	5,80	-	10,90	1,41	11,99	11,78
„I Acc"-Anteile	-	190	-	-	-	-
Wert pro „I Acc"-Anteil *	-	9,74	-	-	-	-
„I Acc EUR"-Anteile	6.990.018	-	-	-	173	1.597.784
Wert pro „I Acc EUR"-Anteil (in EUR)	6,83	-	-	-	14,11	13,95
„Z AD"-Anteile	1.106.808	-	700	-	1.127.237	622.716
Wert pro „Z AD"-Anteil *	11,62	-	10,71	-	11,37	12,29
„Z AD USD"-Anteile	-	-	-	1.918.130	-	-
Wert pro „Z AD USD"-Anteil (in USD)	-	-	-	10,31	-	-
„Z Acc EUR"-Anteile	1.133.898	-	-	391.439	-	669
Wert pro „Z Acc EUR"-Anteil (in EUR)	13,89	-	-	12,29	-	14,80
„Z AD GBP"-Anteile	-	-	-	-	-	448
Wert pro „Z AD GBP"-Anteil (in GBP)	-	-	-	-	-	12,82

*In der Präsentationswährung des Fonds dargestellt.

8. Wertpapierleihe

Zum 31. Januar 2016 und zum 31. Januar 2015 bestanden keine Wertpapierleihen.

9. Nettogewinne und -verluste aus Anlagen und Währungen

	Beizulegender Zeitwert 31. Januar 2016	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 31. Januar 2016	Beizulegender Zeitwert 31. Januar 2015	Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) an Erträgnisaufstellung 31. Januar 2015
Invesco Asian Equity Fund	**USD**	**USD**	USD	**USD**
Aktien	1.356.629.976	(308.522.141)	1.505.483.182	81.916.486
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2.061	202.446	17.479	753.594
Währung	-	(745.005)	-	(1.623.516)
Transaktionskosten	-	(9.158)	-	(16.883)
Sonstiger realisierter Gewinn/(Verlust)	-	12.106	-	(4.000)
	1.356.632.037	**(309.061.752)**	1.505.500.661	**81.025.681**
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(13.688)	-	(7.157)	-
Invesco Continental European Equity Fund	**EUR**	**EUR**	EUR	**EUR**
Aktien	80.869.614	(2.779.344)	116.866.701	13.311.201
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	20.564	-	(4.933)
Währung	-	(9.684)	-	(9.233)
Transaktionskosten	-	(3.998)	-	1.157
Sonstiger realisierter Gewinn/(Verlust)	-	(25.743)	-	-
	80.869.614	**(2.798.205)**	116.866.701	**13.298.192**
Invesco Global Select Equity Fund	**USD**	**USD**	USD	**USD**
Aktien	35.495.257	(4.181.060)	45.326.591	(1.054.920)
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	(2.089)	-	(7.286)
Währung	-	19.396	-	4.750
Transaktionskosten	-	(9.262)	-	(6.283)
Sonstiger realisierter Gewinn/(Verlust)	-	(13.239)	-	(4.227)
	35.495.257	**(4.186.254)**	45.326.591	**(1.067.966)**
Invesco Japanese Equity Core Fund	**JPY**	**JPY**	JPY	**JPY**
Aktien	77.133.276.140	567.644.011	69.556.563.520	8.935.638.554
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	527.527.990	(124.773.647)	76.589.124	3.148.637.920
Währung	-	(6.313.387)	-	86.563.834
Transaktionskosten	-	(951.707)	-	(1.481.431)
Sonstiger realisierter Gewinn/(Verlust)	-	14.469.920	-	8.365.778
	77.660.804.130	**450.075.190**	69.633.152.644	**12.177.724.655**
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(483.558.858)	-	(1.871.305.282)	-
Invesco UK Equity Fund	**GBP**	**GBP**	GBP	**GBP**
Aktien	173.886.835	(17.796.007)	269.930.616	11.473.134
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	(96.226)	-	(81.985)
Währung	-	80.454	-	55.429
Transaktionskosten	-	(1.744)	-	141
	173.886.835	**(17.813.523)**	269.930.616	**11.446.719**
Invesco Global Real Estate Securities Fund	**USD**	**USD**	USD	**USD**
Aktien	91.483.410	(18.664.595)	161.245.084	25.640.865
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	110.226	(1.951.295)	377.268	(8.120.283)
Währung	-	(169.306)	-	89.603
Transaktionskosten	-	(41.020)	-	(34.860)
Sonstiger realisierter Gewinn/(Verlust)	-	259	-	(62.785)
	91.593.636	**(20.825.957)**	161.622.352	**17.512.540**
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(22.592)	-	(2.965.689)	-

10. Ausschüttung nur an Inhaber von „A"-, „C"-, „A GBP"-, „Z"- und „Z GBP"-Anteilen

	Invesco Asian Equity Fund	Invesco Continental European Equity Fund	Invesco Global Select Equity Fund	Invesco Japanese Equity Core Fund	Invesco UK Equity Fund	Invesco Global Real Estate Securities Fund
2016						
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 22. Februar 2016)						
A AD *	k/A	0,0959	0,0089	k/A	0,1179	0,1089
A AD EUR (in EUR)	0,0004	k/A	k/A	0,0098	k/A	k/A
A AD EUR HGD (in EUR)	0,0084	k/A	k/A	0,0080	k/A	0,0986
A AD GBP (in GBP)	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	0,0766
A AD USD (in USD)	k/A	k/A	k/A	0,0016	k/A	k/A
C AD *	0,0408	0,1569	0,0954	k/A	0,1758	k/A
C AD USD (in USD)	k/A	k/A	k/A	0,0133	k/A	k/A
Z AD *	0,0887	k/A	0,0905	k/A	k/A	0,1806
Z AD GBP (in GBP)	k/A	k/A	k/A	k/A	0,2492	0,1967
Z AD USD (in USD)	k/A	k/A	k/A	0,0935	k/A	k/A
2015						
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 22. Februar 2015)						
A AD *	0,0327	0,0175	k/A	k/A	0,1104	0,1051
A AD EUR HGD (in EUR)	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	0,0317
A AD GBP (in GBP)	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	0,0704
C AD *	0,0776	0,0709	0,0770	k/A	0,1659	k/A
C AD USD (in USD)	k/A	k/A	k/A	0,0084	k/A	k/A
Z AD *	0,1452	k/A	0,0749	k/A	0,2354	0,1761
Z AD GBP (in GBP)	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	0,1827
Z AD USD (in USD)	k/A	k/A	k/A	0,0630	k/A	k/A
2014						
Ausschüttung pro Anteil (ausgezahlt am 22. Februar 2014)						
A AD *	0,0069	0,0062	k/A	k/A	0,0923	0,0985
A AD GBP (in GBP)	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	0,0596
C AD *	0,0459	0,0478	0,0194	k/A	0,1427	k/A
C AD USD (in USD)	k/A	k/A	k/A	0,0082	k/A	k/A
Z AD *	0,0071	k/A	k/A	k/A	0,0192	0,0541
Z AD GBP (in GBP)	k/A	k/A	k/A	k/A	k/A	0,0512
Z AD USD (in USD)	k/A	k/A	k/A	0,0277	k/A	k/A

*In der Präsentationswährung des Fonds dargestellt.

11. Effizientes Portfolio-Management

Währungsterminkontrakte

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

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

Einzelheiten zu den gehaltenen Währungsterminkontrakten sind im Portfoliobestand auf den Seiten 7, 13, 18, 25, 30 und 36 wiedergegeben.

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. Im Geschäftsjahr bis zum 31. Januar 2016 betrugen die Transaktionskosten der Verwahrstelle für den Invesco Asian Equity Fund USD 9.158 (31. Januar 2015: USD 16.883), für den Invesco Continental European Equity Fund EUR 3.998 (31. Januar 2015: EUR 1.157), für den Invesco Global Select Equity Fund USD 9.262 (31. Januar 2015: USD 6.283), für den Invesco Japanese Equity Core Fund JPY 951.707 (31. Januar 2015: JPY 1.481.431), für den Invesco UK Equity GBP (1.744) (31. Januar 2015: GBP 141) und für den Invesco Global Real Estate Securities Fund USD 41.020 (31. Januar 2015: USD 34.860).

12. Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 31. Januar 2016 betrugen sonstige Transaktionskosten und Provisionen:

Fonds	Währung	Sonstige Transaktionskosten 31. Januar 2016	Sonstige Transaktionskosten 31. Januar 2015
Invesco Asian Equity Fund	USD	1.014.842	1.186.128
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	182.580	198.397
Invesco Global Select Equity Fund	USD	25.385	39.413
Invesco Japanese Equity Core Fund	JPY	161.688.488	131.455.676
Invesco UK Equity Fund	GBP	292.994	302.101
Invesco Global Real Estate Securities Fund	USD	232.390	125.539

13. Wichtige Ereignisse im Berichtsjahr

Ein neuer Gesamtprospekt für die Invesco Funds Series und die Invesco Funds Seires 1, 2, 3, 4, 5, und 6 wurde am 19. Mai 2015 herausgegeben.

Während des Geschäftsjahres wurde die folgende neue Anteilsklasse aufgelegt:

Invesco Continental European Equity Fund: C Acc (Thesaurierend) am 20. Mai 2015

14. Weitere Ereignisse

Am 16. März 2016 entstand dem Invesco Asian Equity Fund eine Forderung in Höhe von USD 425.790, die den Anspruch des Fonds auf eine erwartete Sonderausschüttung darstellen. Die Sonderausschüttung bezieht sich auf zwei Anlagen in Optionsgenussscheine, die der Fonds im Zeitraum von 2005 bis 2008 hielt. Die Emittenten der Optionsgenussscheine informierten die Fondsverwaltung davon, dass eine von ihnen erhaltene Sonderausschüttung aus der zugrundeliegenden Investitionstransaktion an die Halter der Optionsgenussscheine des relevanten Zeitraums weitergegeben wird. Die Sonderausschüttung bezieht sich auf die Auflösung von Rückstellungen für chinesische Ertragssteuern für die den Optionsgenussscheinen zugrundeliegenden Wertpapiere.

Die Fondsverwaltung hat beschlossen, diese Forderung als Zufallsgewinn des Fonds zu behandeln. Die Rückstellung entspricht einer positiven Anpassung von 0,03 % des Nettoinventarwerts des Invesco Asian Equity Fund zum 30. März 2016.

15. Genehmigung der Finanzausweise

Die Finanzausweise wurden vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft am 23. Mai 2016 genehmigt.

Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und des Treuhänders

Die Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaften von 2011 für OGAWs (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren; die „OGAW-Bestimmungen" in der jeweils gültigen Fassung) verlangen von der Verwaltungsgesellschaft für jedes Geschäftsjahr die Erstellung von Finanzausweisen, in denen über die Finanzlage jedes Fonds der Invesco Funds Series („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, FRS 102 und den anwendbaren Bilanzierungsrichtlinien übereinstimmen, wobei in den Finanzausweisen auf etwaige wesentliche Abweichungen hinzuweisen ist und diese zu erklären sind;
- eine geeignete Politik der Rechnungslegung auswählen und diese konsequent anwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen abgeben, die angemessen und vorsichtig sind;
- die Finanzausweise auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte erstellen, sofern es nicht unangebracht ist, davon auszugehen, dass die Serie weitergeführt wird und
- angemessene Maßnahmen ergreifen, um Betrug, Fehler, Nichteinhaltung gesetzlicher Regelungen oder der OGAW-Bestimmungen sowie sonstige Unregelmäßigkeiten zu erkennen oder zu verhindern.

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

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

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

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist der Überzeugung, dass die im Verlauf des Geschäftsjahrs mit verbundenen Parteien durchgeführten Transaktionen den in Mitteilung 41 festgelegten Verpflichtungen entsprechen. Eine verbundene Partei ist ein Promoter, Verwalter, Treuhänder, Anlageberater und/oder eines ihrer verbundenen Unternehmen oder Konzernunternehmen.

Die OGAW-Bestimmungen verlangen vom Treuhänder sicherzustellen,

1. dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme und die Ungültigmachung von Anteilen durch einen Fonds oder im Namen eines Fonds in Übereinstimmung mit den OGAW-Bestimmungen und mit der Treuhandurkunde erfolgen;

2. dass der Wert von Anteilen in Übereinstimmung mit den OGAW-Bestimmungen und der Treuhandurkunde ermittelt wird;

3. dass die Anweisungen der Verwaltungsgesellschaft ausgeführt werden, sofern diese im Einklang mit den OGAW-Bestimmungen und den Bestimmungen der Treuhandurkunde stehen;

4. dass bei Transaktionen, die das Vermögen eines Fonds betreffen, Überlegungen innerhalb eines Zeitraums an diesen zurückgemeldet werden, der im Kontext einer derartigen Transaktion allgemein anerkannten Marktstandards entspricht;

5. dass die Erträge eines Fonds in Übereinstimmung mit den OGAW-Bestimmungen und den Bestimmungen der Treuhandurkunde eingesetzt werden;

6. dass das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft in jedem jährlichen Rechenschaftszeitraum überprüft und den Anteilinhabern darüber berichtet wird. Der Bericht des Treuhänders wird der Verwaltungsgesellschaft rechtzeitig vorgelegt, damit die Verwaltungsgesellschaft diesen im Rahmen ihres Jahresberichts veröffentlichen kann. Der Bericht des Treuhänders sagt aus, ob die Fonds im Berichtszeitraum nach Meinung des Treuhänders:

   (i) innerhalb der der Verwaltungsgesellschaft und dem Treuhänder 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 der Treuhänder die Gründe hierfür und beschreibt die Schritte, die der Treuhänder eingeleitet hat, um diese Situation zu korrigieren.

Der Treuhänder 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 zu informieren.

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

Der Treuhänder nimmt alle Vermögenswerte der Fonds für die Anteilinhaber in seine Verwahrung und unter seine Kontrolle.

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

Bericht zu den Finanzausweisen

Unsere Beurteilung

Der Jahresabschluss der Invesco Funds Series („Jahresabschluss")

- vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- , Finanz- und Ertragslage zum 31. Januar 2016 und damit zum Geschäftsjahresende;
- wurde ordnungsgemäß und in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Generally Accepted Accounting Practice in Ireland erstellt und
- wurden ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in gültiger Fassung erstellt.

Umfang unserer Prüfung

Der Jahresabschluss setzt sich aus den folgenden Berichten zusammen:

- der Bilanz zum 31. Januar 2016
- der Gewinn- und Verlustrechnung zum gleichdatierten Geschäftsjahresende;
- der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der rückzahlbaren und gewinnberechtigten Anteile der Anteilinhaber zum Geschäftsjahresende;
- dem Wertpapierbestand der jeweiligen Fonds zum 31. Januar 2016 und
- dem Anhang zum Jahresabschluss, inkl. ergänzender Informationen zu den jeweiligen Fonds.

Die bei des Jahresabschlusses basiert auf irischen Rechnungslegungsgrundsätzen sowie Bilanzierungsrichtlinien (Generally Accepted Accounting Practice in Ireland), erstellt und veröffentlicht respektive durch den Financial Reporting Council bzw. durch das Institute of Chartered Accountants in Irland.

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

Aufgaben bzgl. des Jahresabschlusses und der Prüfung
Aufgaben des unabhängigen Abschlussprüfers und der Verwaltungsgesellschaft

Wie in der Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und des Treuhänders auf Seite 73 eingehend erläutert, ist allein die Verwaltungsgesellschaft für die wahrheitsgetreue und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Erstellung des Jahresabschlusses verantwortlich.

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

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

Inhalt einer Prüfung der Finanzausweise

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Registered Auditors
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland
Datum: 23. Mai 2016

Die Jahresabschlüsse werden über die Websitewww.invesco.com veröffentlicht. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater sind gemeinsam für die Pflege und Integrität der Website verantwortlich, soweit diese sich auf die Invesco Funds Series bezieht. Der Abschlussprüfer übernimmt keine Verantwortung für Änderungen der auf der Website präsentierten Finanzausweise, da dies über den Aufgabenbereich des Abschlussprüfers hinausgeht. Die Rechtsprechung der Republik Irland bezüglich der Präsentation und Verteilung von Jahresabschlüssen weicht möglicherweise von der Rechtsprechung anderer Länder ab.

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

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

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

Bericht des Treuhänders an die Anteilinhaber

Wir haben uns im Rahmen unserer Eigenschaft als Treuhänder der Serie nach dem Verhalten der Verwaltungsgesellschaft hinsichtlich der Invesco Funds Series („die Serie") für das Jahr bis zum 31. Januar 2016 erkundigt.

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

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

Unser Bericht sagt aus, ob die Verwaltungsgesellschaft die Serie im gegebenen Berichtzeitraum unseres Erachtens gemäß den Bestimmungen der Treuhandurkunde und den OGAW-Bestimmungen geführt hat. Es liegt in der generellen Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft, diese Bestimmungen einzuhalten. Wenn die Verwaltung der Serie die ihr auferlegten Bestimmungen nicht eingehalten hat, ist es die Aufgabe des Treuhänders, die Gründe hierfür aufzuführen und die Schritte zu beschreiben, die der Treuhänder eingeleitet hat, um diese Situation zu korrigieren.

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

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

(i) innerhalb der der Verwaltungsgesellschaft und dem Treuhänder durch die Vorschriften der Treuhandurkunde und durch die Bestimmungen auferlegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und

(ii) auch in sonstiger Weise in Übereinstimmung mit den Vorschriften der Treuhandurkunde und den Bestimmungen verwaltet.

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

23. Mai 2016

PEA-Offenlegung (Plan d'Epargne en Actions)

Im Berichtszeitraum vom 1. Februar 2015 bis zum 31. Januar 2016 hielten die folgenden Teilfonds zu jedem Zeitpunkt den in der Tabelle angegebenen durchschnittlichen prozentualen Anteil in gemäß Artikel L.221-31 des Code Monétaire et Financier für einen PEA zugelassenen Wertpapieren. Dies ist für in Frankreich registrierte Teilfonds erforderlich, die den Anforderung für französische Aktiensparpläne (Plan d'Epargne en Actions - PEA) erfüllen.

	Invesco UK Equity Fund	**Invesco Continental European Equity Fund**
Durchschnitt %	97,78	82,87

Invesco Global Asset Management Limited

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
C. Majer - (Deutsch)*
B. Collins - (Irisch, unabhängiger Verwaltungsrat)****
L. Schmidt - (Amerikanisch)
O. Carroll - (Irisch)*
C. O'Sullivan - (Irisch)
M. Boulanger - (Französisch)*
D. Sharp - (Kanadisch)
S. Hofmann - (Deutsch)**
L. Manahan - (Irisch, unabhängiger Verwaltungsrat)***

* Zum 17. Mai 2015 zurückgetreten.
** Zum 23. März 2015 ernannt.
*** Zum 10. Juni 2015 ernannt.
**** Zum 30. Juni 2015 zurückgetreten.

Verwaltungsgesellschaft, Weltweite Vertriebsgesellschaft und Verwalter ****
Invesco Global Asset Management DAC
Central Quay*******
Riverside IV
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Postanschrift der Weltweiten Vertriebsgesellschaft****
Invesco Global Asset Management DAC
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Registerführer und Übertragungsstelle
International Financial Data Services (Ireland) Ltd.
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

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

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

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

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

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

Zahlstelle für Österreich
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21
A-1010 Wien
Österreich

Informationsstelle für Deutschland
Invesco Asset Management Deutschland GmbH
Sitz
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

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

Anlageberater für den Invesco Global Real Estate Securities Fund
Invesco Advisers Inc.
1555 Peachtree Street
Atlanta, Georgia, GA 30309
USA

Anlageberater für den Invesco Asian Equity Fund, Invesco Continental European Equity Fund, Invesco Global Select Equity, Invesco UK Equity Fund und Invesco Japanese Equity Core Fund
Invesco Asset Management Limited
Perpetual Park
Perpetual Park Drive
Henley-on-Thames
Oxfordshire RG9 1HH
Vereinigtes Königreich

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

Invesco Limited Repräsentanzen

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

Belgien, Norwegen, Dänemark und Finnland
Invesco Asset Management S.A.
The Blue Tower
235 Avenue Louise
B-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

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

Irland
Invesco Global Asset Management DAC******
Central Quay*******
Riverside IV
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
Tel.: +353 1 439 8000
Fax: +353 1 439 8400

Invesco Limited Repräsentanzen (Fortsetzung)

Italien und Griechenland
Invesco Asset Management S.A.
Piazza del Duomo
22 – Galleria Pattari 2
20122 Milano
Italien
Tel.: +39 02 88074 1
Fax: +39 02 88074 391

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

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

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

Die aktuellsten Finanzausweise stehen auch über die Invesco-Internetseite www.de.invesco.com zur Verfügung.

Anteilinhaber in Hongkong werden gebeten, sich an www.invesco.com.hk zu wenden.

**** Seit dem 29. März 2016
Sitz
Invesco Global Asset Management DAC
Central Quay
Riverside IV
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

*****Mit Wirkung zum 27. Januar 2016 wurde der Unter-Verwalter nach dem irischen Kapitalgesellschaftsgesetz 2014 (Companies Act 2014) in eine Designated Activity Company umgewandelt und änderte seinen Namen von BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited in BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company.

******Mit Wirkung zum 12 May 2016 änderte die Verwaltungsgesellschaft ihren Namen von Invesco Global Asset Management Limited in Invesco Global Asset Management DAC (Designated Activity Company)

*******Adressänderung
Invesco Global Asset Management DAC
(Sitz bis zum 29. März 2016)
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irland

Ihr Kontakt zu uns

Weltweite Vertriebsgesellschaft, Verwaltungsgesellschaft und Verwalter
Invesco Global Asset Management DAC
(Sitz bis zum 29. März 2016)
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irland

(Sitz seit dem 26. März 2016)
Invesco Global Asset Management DAC
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
41/F Citibank Tower
3 Garden Road, Central
Hongkong
Telefon: + 852 3128 6000
Fax: + 852 3128 6001
Website: www.invesco.com.hk zu wenden.