【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和６年８月30日
【計算期間】	第18期(自　2023年３月１日　至　2024年２月29日)
【発行者名】	インベスコ・ファンズ (Invesco Funds)
【代表者の役職氏名】	取締役　ティモシー・キャバリー (Timothy Caverly) 取締役　アンドレア・モルナート (Andrea Mornato)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-2453、 ユージーン・ルパート通り2－4　ベルティゴ・ ビルディング－ポラリス (Vertigo Building - Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士　　小　野　雄　作
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区霞が関３－２－５ 霞が関ビルディング５階 小野・谷田部グローカル法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士　　小　野　雄　作
【連絡場所】	東京都千代田区霞が関３－２－５ 霞が関ビルディング５階 小野・谷田部グローカル法律事務所
【電話番号】	03(6550)8300
【縦覧に供する場所】	該当なし

（注１）本書中、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、ユーロおよび香港ドルの円換算は、2024年６月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値(１米ドル＝161.07円、１ユーロ＝172.33円、１香港ドル＝20.63円)による。

（注２）ファンドは、ルクセンブルグ大公国（以下「ルクセンブルグ」という。）の法律に基づいて設立されているが、ファンド株式は、米ドル建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

（注３）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、日本円への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合がある。

（注４）本書中、「ファンド株式」または「株式」とは、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号(改正済))に定義される「外国投資証券」を意味し、「株主」とは、同法に定義される「投資主」を意味する。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【外国投資法人の概況】

（１）【主要な経営指標等の推移】

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド（旧インベスコ・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド）（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグの法律に準拠して設立されたオープン・エンド型の変動資本を有する会社型投資信託（société d’investissement à capital variable（SICAV））であるインベスコ・ファンズ（以下「SICAV」という。）を構成するサブ・ファンドのひとつとして、2006年12月８日にインベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドの資産および負債の拠出を受けて設定された。インベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドは、1966年11月21日にルクセンブルグの法律に準拠して設立されたオープン・エンド型の変動資本を有する会社型投資信託（société d'investissement à capital variable（SICAV））であった。インベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドは、2006年12月８日に、そのすべての資産および負債をファンドに拠出することにより、ファンドに合併された（以下「合併」という。）。合併は、合併案を決定した2006年６月22日付のインベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドの取締役会の決議および同日付のSICAVの取締役会の決議に基づき、2006年10月26日に開催されたインベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドの臨時株主総会で決議された。SICAVは、インベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドの資産および負債の拠出を受けて、その交換に、インベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドの株主に対し、ファンドの該当するクラスの株式を発行し、インベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドの株主は、インベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドの株式１株に対してファンドの該当するクラスの株式１株を受領した。合併の結果、インベスコ ＧＴ インベストメント・ファンドは消滅し、その全発行済株式は消却された。

次へ

ファンドの直近５計算期間に係る主要な経営指標等の推移は以下のとおりである。

（単位：１株当りの情報を除き千米ドル(百万円)）

	インベスコ・ファンズ－ インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・ エクイティ・ファンド				
	自 2019年３月１日 至 2020年２月29日 （第14期）	自 2020年３月１日 至 2021年２月28日 （第15期）	自 2021年３月１日 至 2022年２月28日 （第16期）	自 2022年３月１日 至 2023年２月28日 （第17期）	自 2023年３月１日 至 2024年２月29日 （第18期）
営業収益(注１)	△2,785 (△449)	27,457 (4,422)	26,836 (4,322)	△33,296 (△5,363)	51,642 (8,318)
経常利益／損失金額(注２)	△6,410 (△1,032)	24,954 (4,019)	24,326 (3,918)	△35,012 (△5,639)	50,049 (8,061)
当期純利益／損失金額	△6,410 (△1,032)	24,954 (4,019)	24,326 (3,918)	△35,012 (△5,639)	50,049 (8,061)
出資総額(注３)	293,701 (47,306)	245,949 (39,615)	217,503 (35,033)	284,368 (45,803)	292,152 (47,057)
発行済株式総数 クラスC株式 （年次分配型）	628,726	545,630	539,233	598,476	456,807
純資産額	293,701 (47,306)	245,949 (39,619)	217,503 (35,033)	284,368 (45,803)	292,152 (47,057)
総資産額	295,329 (47,569)	246,619 (39,723)	220,498 (35,516)	285,967 (46,061)	292,742 (47,152)
１株当り純資産額 クラスC株式 （年次分配型）	52.906 (8,522)	55.252 (8,899)	62.194 (10,018)	60.213 (9,699)	69.696 (11,226)
１株当り当期純利益／損失金額(注４)	―	―	―	―	―
分配総額	6,082 (980)	4,416 (711)	3,726 (600)	2,605 (420)	1,570 (253)
１株当り分配金額 クラスC株式 （年次分配型）	0.9442 (152.08)	0.6406 (103.18)	0.6152 (99.09)	0.6320 (101.80)	0.8311 (133.87)
自己資本比率	99.45%	99.73%	98.64%	99.44%	99.80%
自己資本利益率	△2.18%	10.15%	11.18%	△12.31%	17.13%

(注１) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現投資利益(損失)を含めている。
(注２) 経常利益(損失)は営業収益から費用を控除したものである。
(注３) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。
(注４) ファンドの性格上、算定していない。

（２）【外国投資法人の目的及び基本的性格】

①　外国投資法人の目的及び基本的性格

SICAVの唯一の目的は、投資リスクの分散および株主にその資産の運用成果を享受させることを意図して、いかなる種類の譲渡性のある有価証券、短期金融市場商品およびルクセンブルグの2010年12月17日投資信託に関する法律またはそのルクセンブルグの法的差替または改正（改正済）（以下「2010年法」という。）に基づきその他すべての認められる資産にSICAVが運用できる資金を投資することである。

SICAVは、2010年法によって認められる最大の範囲内で、その目的を達成し、かつ発展させるために有益と考えるあらゆる措置を講じ、あらゆる業務を行うことができる。

②　外国投資法人の特色

SICAVは、ルクセンブルグの法律に基づいて設立された、オープン・エンド型の変動資本を有する会社型投資信託（“société d'investissment à capital variable”(SICAV)という。）である。

SICAVは、株式会社（société anonyme）の形態をとっているので、SICAVの運営、管理は、SICAVの取締役会（以下「取締役会」という。）によって行われる。インベスコ・マネジメント・エス・エイ（以下「管理会社」という。）は、SICAVの取締役会の監督の下で、SICAVの各サブ・ファンドの管理業務、販売業務および投資運用・投資顧問業務に責任を有し、またSICAVの各サブ・ファンドの投資制限の遵守を確保し、SICAVの各サブ・ファンドの戦略および投資方針の実行を監督する。

SICAVは、異なる資産ポートフォリオである複数のコンパートメントから構成されるアンブレラ型の組織を有する。

現在、SICAVは、ファンドを含めて76のサブ・ファンドから構成されている。そのうち、ファンドおよびインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドの２種類が日本で募集されていたが、現在はファンドは日本で募集されていない。各サブ・ファンドは、販売手数料、乗換手数料等が異なる複数のクラスの株式を発行することができる。各サブ・ファンドの株主は、SICAVの定款（以下「定款」という。）の定めに従い、各サブ・ファンドの株式の全部または一部を他のサブ・ファンドの株式に乗換えさせることを請求することができるが、日本の株主には、当該乗換えの権利はない。

各サブ・ファンドの全株式の申込金額は、一つの共有の投資ポートフォリオに投資される。各株式は、発行と同時に、清算および当該サブ・ファンドまたはクラスについて宣言された分配金について、当該サブ・ファンドの資産に平等に関与する権利を有する。各株式は、優先権および引受権を有さず、各株式（端株は除く。）は、すべての株主総会において１議決権を有する。

ファンド株式は、現在、以下の17種類のクラス株式から構成される。

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド　クラスA株式（年次分配型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド　クラスA株式（ユーロヘッジ付）（年次分配型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド　クラスA株式（毎月分配１型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド　クラスA株式（香港ドル）（毎月分配１型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド　クラスA株式（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド　クラスA株式（ユーロヘッジ付）（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド

クラスＣ株式（年次分配型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＣ株式（累積型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＣ株式（ユーロヘッジ付）（累積型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＣ株式（ポンドヘッジ付）（累積型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＥ株式（ユーロ）（累積型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＩ株式（ポンドヘッジ付）（累積型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＲ株式（累積型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＳ株式（ユーロヘッジ付）（年次分配型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＺ株式（年次分配型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＺ株式（累積型）
－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＺ株式（ユーロヘッジ付）（累積型）

日本では、上記の17種類のうちクラスＣ株式(年次分配型)のみが募集されていたが、現在は募集されていない。

ファンドは、長期的な元本の成長を達成することを目指す。

ファンドは、主に、特に環境問題に焦点を当てて、ファンドの環境、社会およびガバナンス（「ESG」）基準を充たす世界中の企業の株式または株式関連有価証券で構成される分散ポートフォリオに投資を行うことにより、その目的の達成を追求する。

株式の選定においては、高度に組織化され、明確に定義された投資プロセスに従う。投資運用会社は、各株式の相対的魅力度を評価するため、投資ユニバースにおいて各株式に利用可能な定量的指標を分析し、利用する。ポートフォリオは、各株式の計算された予想リターンおよびリスク管理要因を考慮した最適化プロセスを利用して構築される。

ファンドのESG基準は、投資運用会社が随時決定するスクリーニング閾値（下記に要約され、より詳細にはファンドの英文年次報告書別紙のサステナビリティ関連の開示において記載。）一式に基づいたものになる。こうした基準は、株式の選定およびポートフォリオ構築のための定量的投資プロセスの一環として、継続的に見直されまた適用され、統合される。

投資運用会社はまた、発行会社について確認する統合ベスト・イン・クラス・アプローチに基づくポジティブ・スクリーニングを利用している。これは、投資運用会社の観点から、ファンドのユニバースに含めるために、第三者によるスコア（詳細はファンドの英文年次報告書別紙のサステナビリティ関連の開示において記載。）を使用した同じ業種のものに関連する格付により測定される、低炭素社会への移行とういう点で十分な実践および基準を充たしている発行会社の確認である。

スクリーニングはまた、化石燃料産業、石炭および原子力発電関連事業、タールサンドおよびオイルシェールの抽出、フラッキングまたは北極圏石油掘削事業、取扱制限有毒物の製造、生物多様性を

脅かす事業、汚染を引起こす事業、通常兵器の製造もしくは販売、または煙草の製造および販売を含むがそれに限られず、そうした事業から前もって決定されていた水準の収入または取引高を引出すかまたは発生させている発行会社が発行した有価証券を排除するためにも使用される。投資の検討対象であるすべての発行会社は、国連グローバル・コンパクト原則の遵守のためにスクリーニングされ、当該原則を充たしていない場合には排除される。現行の排除基準は随時更新される。

上記のESGスクリーニング適用後には、ファンドの投資ユニバースの規模は、発行会社数については約30%から50%減少することになる。

合計でファンドの純資産価額の30%を上限として、短期金融市場商品およびファンドのESG基準を充たすその他の譲渡可能有価証券に投資することができる。

ファンドのESG基準の詳細については、SFDR（サステナブルファイナンス開示規則）第８条に基づくファンドの契約前情報を入手することができる英文目論見書別紙Ｂを参照のこと。

デリバティブ商品の利用

ファンドは効率的なポートフォリオ運用およびヘッジのみを目的として金融デリバティブ商品の取引を行うことができる。

効率的ポートフォリオ運用およびヘッジ目的で利用される金融デリバティブ商品がファンドのESG基準を充たさないことがある。

有価証券貸付取引

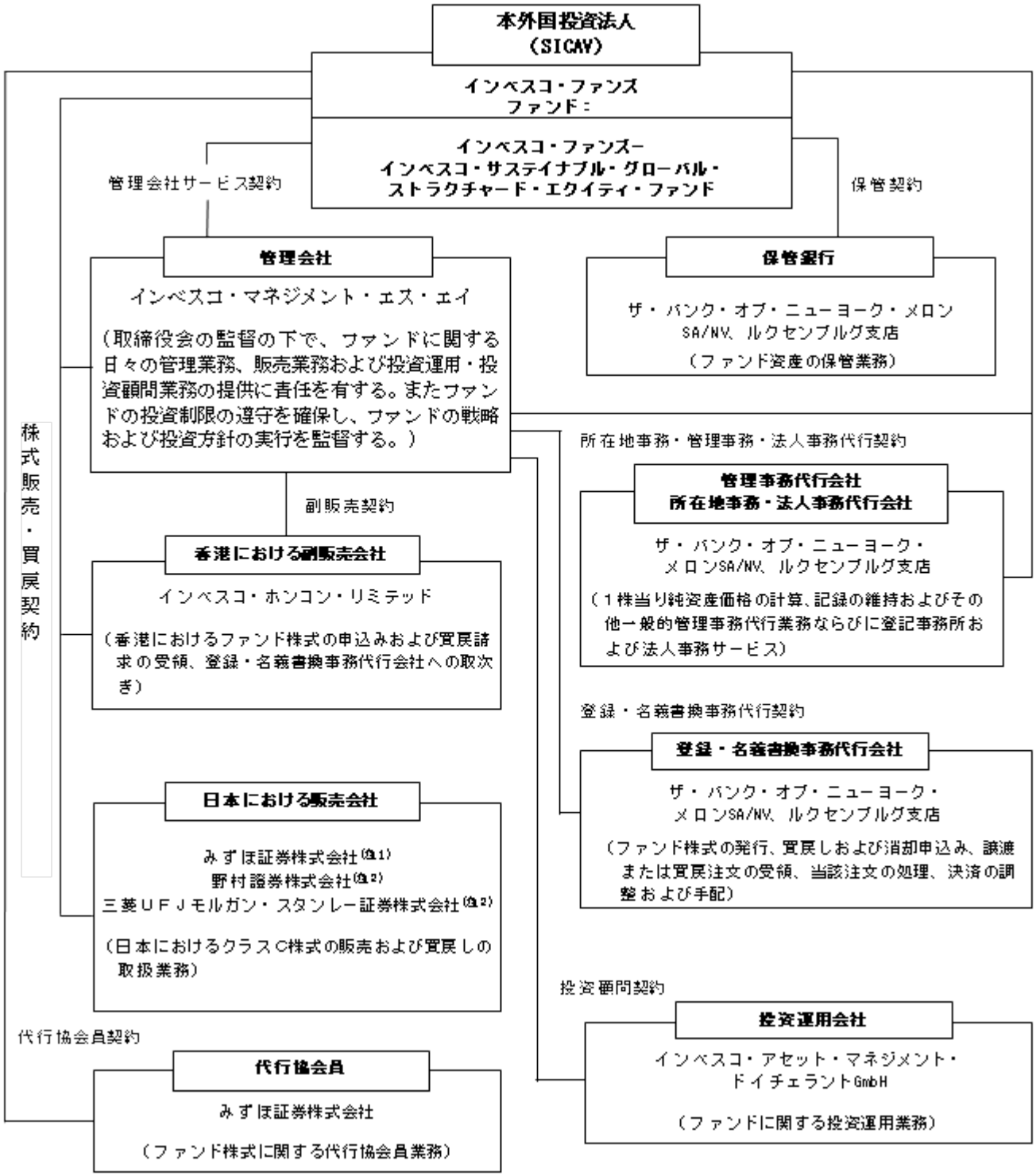
ファンドは有価証券の貸付を行うが、いずれの時点においても貸付の比率は、貸付先ファンドの合理的な収益率の確保や市場における借入需要を含むがそれに限られない要件に左右される。このような要件の結果、ある時期には証券の貸付が行われないことがある。ファンドの純資産価額のうち、証券貸付の対象となると予想される割合は20%である。通常の場合、証券貸付の対象となるのはファンドの純資産価額の29%を上限とする。

ESG統合プロセス

投資運用会社は、持続可能性リスクを主要なリサーチ・プロセスの一部として体系的に投資の意思決定に統合している。インベスコおよび第三者による調査は、より良い投資パフォーマンスおよび／またはリスク低減を追求することができる持続可能性関連指標を特定するために継続的に分析される。こうした相関関係が確認された場合、関連する指標は、投資運用会社の中心的な最適化モデル内の要素として追加され、関連する持続可能性リスクを低減するために自動的に適用される。

（３）【外国投資法人の仕組み】

①　ファンドの仕組み



（注１）みずほ証券株式会社は、SICAV、管理会社、管理会社の任命に基づきSICAVの海外における主販売会社として行為していたインベスコ・グローバル・アセット・マネジメントDAC（以下「IGAMDAC」という。）および香港における副販売会社との間で株式販売・買戻契約を締結している。ただし、2018年10月以降、IGAMDACは、海外における主販売会社として行為しておらず、管理会社がSICAVの総販売会社として行為している。

（注２）野村證券株式会社および三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社は、SICAV、管理会社およびIGAMDACとの間で株式販売・買戻契約を締結している。ただし、2018年10月以降、IGAMDACは、海外における主販売会社として行為しておらず、管理会社がSICAVの総販売会社として行為している。

② ファンドおよびその関係法人、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

(ⅰ)インベスコ・ファンズ－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド(ファンド)

(Invesco Funds－Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund)

SICAVは、株主から募集したファンドの資金を定款および目論見書に従って運用管理する。

(ⅱ)インベスコ・マネジメント・エス・エイ(管理会社)

(Invesco Management S.A.)

SICAVとの間の2006年３月１日付管理会社サービス契約（以下「管理会社サービス契約」という。）に基づき、SICAVの取締役会の監督の下で、ファンドに関する日々の管理業務、販売業務および投資運用・投資顧問業務に責任を有する。管理会社は、管理事務を管理事務代行会社に、登録・名義書換事務を登録・名義書換事務代行会社に、投資運用業務を投資運用会社に委託している。また、管理会社は、１以上の副販売会社を任命する権限を有する。

また管理会社は、ファンドの投資制限の遵守を確保し、ファンドの戦略および投資方針の実行を監督する。管理会社は、取締役会に対し、四半期毎に報告書を送付し、ファンドが投資制限を遵守していない場合にはその旨を各取締役に遅滞なく知らせるものとする。

管理会社は、投資運用会社から、ファンドの運用成績の詳細およびその投資有価証券の分析を記載した報告書を定期的に受領する。管理会社は、その他のサービス提供会社からも同様の報告書を受領する。

(ⅲ)インベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbH(投資運用会社)

(Invesco Asset Management Deutschland GmbH)

管理会社との間で締結された2006年３月１日付投資顧問契約（修正済）、（以下「投資顧問契約」という。）に基づき、ファンド資産の運用に関する裁量的権限を有する。かかる権限に基づき投資運用業務を提供する。

(ⅳ)ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店(保管銀行)

(The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)

2016年９月２日付保管契約（以下「保管契約」という。）に関するSICAV、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッド、ルクセンブルグ支店とザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店との間の更新・変更契約（2019年３月18日に効力を生じた。）に従い、直接またはそのコルレス銀行、ノミニーまたは代理人を通じてファンド資産の保管業務を行い、ファンドの投資有価証券取引の監督業務を行う。

これに関連して、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店は、その関連会社であるザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（ルクセンブルグ）エス・エイに、株主への支払手続の委託およびSICAVの所有する資産の保管業務の委託を行っている。ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（ルクセンブルグ）エス・エイは、ルクセンブルグの監督機関（CSSF）の慎重な監督に服するルクセンブルグの金融機関である。ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店の債務は、本委託に影響を受けないものとする。また、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店は、SICAVの財産の一部をなす資産に関連して、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（ルクセンブルグ）エス・エイの作為および不作為に対して、引き続き責任を負うものとする。

保管銀行は、ファンドにより行われるファンド株式の申込みおよび買戻しが、投資信託に関する法律および定款の規定に従い確実に実行されるように、またファンドの資産に関わる取引において、対価が通常の期限内に確実に保管銀行に送金されるようにし、またファンドの収益が投資信託に関する法律および定款の規定に従い確実に適用されるようにする。

(v) ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店

(管理事務代行会社兼所在地事務・法人事務代行会社)

(The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)

2013年３月18日に締結された管理事務代行会社兼所在地事務・法人事務代行会社契約に関するSICAV、管理会社、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッド、ルクセンブルグ支店とザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店との間の更新・変更契約（2019年３月18日に効力を生じた。）に従い、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店はファンドの１株当り純資産価格の計算、記録の維持およびその他一般的管理事務代行業務を行う。

また、同契約に基づき、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店は、SICAVの所在地事務・法人事務代行会社として登記事務所および法人事務サービスの提供を行う。

(vi) ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店

(登録・名義書換事務代行会社)

(The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)

2021年３月19日付で締結された登録・名義書換事務代行契約に基づき、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店は、主に、記録の維持、株式の発行、買戻しおよび消却に責任を有する。

(vii)みずほ証券株式会社(代行協会員)

SICAVとの間で締結された代行協会員契約(以下「代行証券会社契約」という。)に基づき、2006年12月８日よりファンド株式に関する投資法人説明書（目論見書）の配布、日本における１株当り純資産価格の公表等ファンド株式についての代行協会員としての業務を行う。

（４）【外国投資法人の機構】

SICAVの機構は、株主により構成される株主総会と３名以上の取締役で構成される取締役会により構成される。

①　株主総会

定期的に構成されるSICAVのすべての株主総会は、SICAVの株主全員を代表するものとする。株主総会の決議は、株主に保有されるクラス株式に係らず、すべての株主を拘束するものとする。株主総会は、SICAVの運営に関する行為を命令し、実行し、または正式に承認する最も広範な権限を有するものとする。

年次株主総会は、ルクセンブルグの法律に従い、ルクセンブルグのSICAVの登記上の事務所またはその総会招集通知に指定される場所において、毎年７月の第３水曜日の午前11時30分に開催されるものとする。年次株主総会は、取締役会の絶対的かつ最終的な判断により、例外的な状況により必要な場合、ルクセンブルグ国外で開催することができる。

ルクセンブルグの法律および規則に定められた条件により、およびこれに基づき許可される場合、年次株主総会は、前項に定められた日、時間、場所以外で開催することができる。この場合、かかる日、時間、場所は取締役会により決定されるものとする。

その他の株主総会は、各総会の招集通知に記載される場所および時間に開催される。

株主総会は適用法および適用規則に従い、各登録株主に対して株主名簿の株主の住所宛、または該当する株主により指定された他の住所宛に送付される、議題を記載した通知に従い取締役会の招集により開催される。登録株主に対するかかる通知の送付には、総会の根拠は必要とされない。議題は取締役会により作成されるものとする。ただし、当該総会が株主の書面による要求により招集される場合を除き、かかる場合に取締役会は補足的な議題を作成することができる。

すべての株式が記名式で、かつ公告がなされない場合、株主への通知は書留郵便のみで送付することができる。

すべての株主が出席または代理出席しており、かかる株主が自らを適法に招集され、かつ議題についても連絡されていると考える場合、招集通知を発行せずに株主総会を開催することができる。

取締役会は、株主総会に出席するために株主が満たすべきその他すべての条件を決定することができる。株主総会で処理される議事は、議題に掲載された事項（法律で要求されるすべての事柄を含むものとする）およびかかる事項に付随する議事に限定されるものとする。各株式は、どのクラスであっても、ルクセンブルグ法および定款に従い、１株につき１議決権を有する。

ルクセンブルグの法律と規則に定められた条件に従い、当該株主総会の定足数および過半数は、当該総会に先立つ特定の日時（以下「基準日」という。）に発行済の株式を基準に決定されるという旨を、株主総会の招集通知に記載することができる。一方で、株主が株主総会に出席し、保有株式に付随する議決権を行使する権利は、基準日現在で当該株主により保有されている株式を基準にして決定される。

株主は、信書またはファクシミリによる書面により他の者（株主である必要はなく、SICAVの取締役でもよい）をその代理人に任命することによって、いずれの株主総会でも議決権を行使することができる。かかる株主総会の招集通知において、電子メール、または代理権を証明できる他の手段によることが認められる場合、複写で足りる。

法律または定款に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議は有効な投票の単純多数決により可決される。株主が票決に不参加もしくは棄権または白紙投票もしくは無効投票した場合についての投票には、株主総会に代理出席の株式に関する投票を含まない。

② 取締役会

SICAVは、３名以上の取締役で構成される取締役会により運営される。取締役は、SICAVの株主であることを要しない。取締役は６年を超えない任期で選任されるものとする。取締役は再任されることができる。取締役は、株主総会において株主により選任されるものとし、株主総会ではさらに取締役の数、取締役の報酬および取締役の任期を決定するものとする。

取締役は、総会に出席する株主または代理人による投票の過半数で選任され、ルクセンブルグ規制当局に事前の承認を受けるものとする。

いずれの取締役も、株主総会で採択される決議により、いつでも、理由の有無を問わず、解任または交代することができる。

取締役に欠員が生じた場合には、残りの取締役は会合を開き、次回の株主総会までの間当該欠員を補充するための取締役を多数決によって選任することができる。

取締役会は、互選により、会長１名および副会長１名ないし数名を選任するものとする。取締役会は、さらに取締役会および株主総会の議事録保管の責を負う秘書役（取締役であることを要しない。）を選任することができる。取締役会の会議は、会長または取締役２名の招集に従って、会議の通知に記載される場所において開催されるものとする。

会長は、取締役会および株主総会の議長を務めるものとする。会長が欠席の場合は、株主または取締役会の構成員は、当該総会の出席者または代理人の多数決により、他の取締役を、または株主総会については、その他の者を臨時の議長として選任することができる。

取締役会は、ジェネラル・マネジャー、秘書およびジェネラル・マネジャー補佐、ならびにSICAVの運営および管理に必要とSICAVがみなすその他役員を含む役員を任命することができる。取締役会はいつでもかかる任命を取消すことができる。役員はSICAVの取締役または株主であることを要しない。定款に別段の規定がある場合を除き、役員は取締役会により付与された権限を有し、義務を負うものとする。

取締役会の書面による招集通知は、緊急事態の場合を除き、開催時間の少なくとも24時間前までに取締役全員に送付されるものとする。緊急事態の場合は、かかる事態の性質が招集通知に記載されるものとする。かかる通知は、書面、ファクシミリ、電子メールによる同意、または各取締役会構成員の同意を証明できるその他方法により省略することができる。取締役会決議によりすでに定められている時間および場所で開催される会議については、個別の通知を要しないものとする。

取締役は、書面、ファクシミリ、または代理権を証明できるその他方法により別の取締役を代理人に指名することで、すべての取締役会で行為することができる。１名の取締役は、複数名の取締役を代理することができる。

取締役は、テレビ会議、電話会議またはかかる取締役を確認できる電子通信手段を利用し、当該手段を操作することで会議出席者全員の意見を相互に聞き協議することで取締役会議に出席し、または出席していると思料されることができる。かかる方法は、取締役会議において、参加者の協議がオンライン上で妨害されることなく進むよう、効率的な会議参加を担保できる技術特性を満たしているものとする。かかる通信手段を介して遠隔地で開催された取締役会議は、SICAVの登記上の事務所で行われたとみなすものとする。取締役はまた、書面、電信、電報、テレックスメッセージ、ファクシミリまたは投票を証明できるその他電子的手段により投票することができる。

取締役は、適法に招集された取締役会議においてのみ、行為することができる。取締役は、取締役会の決議で特別に授権された場合を除き、単独の署名によってSICAVを拘束することはできない。

取締役会は、少なくとも取締役の半数が取締役会に出席または代理出席した場合にのみ有効に審議し、または行為することができる。

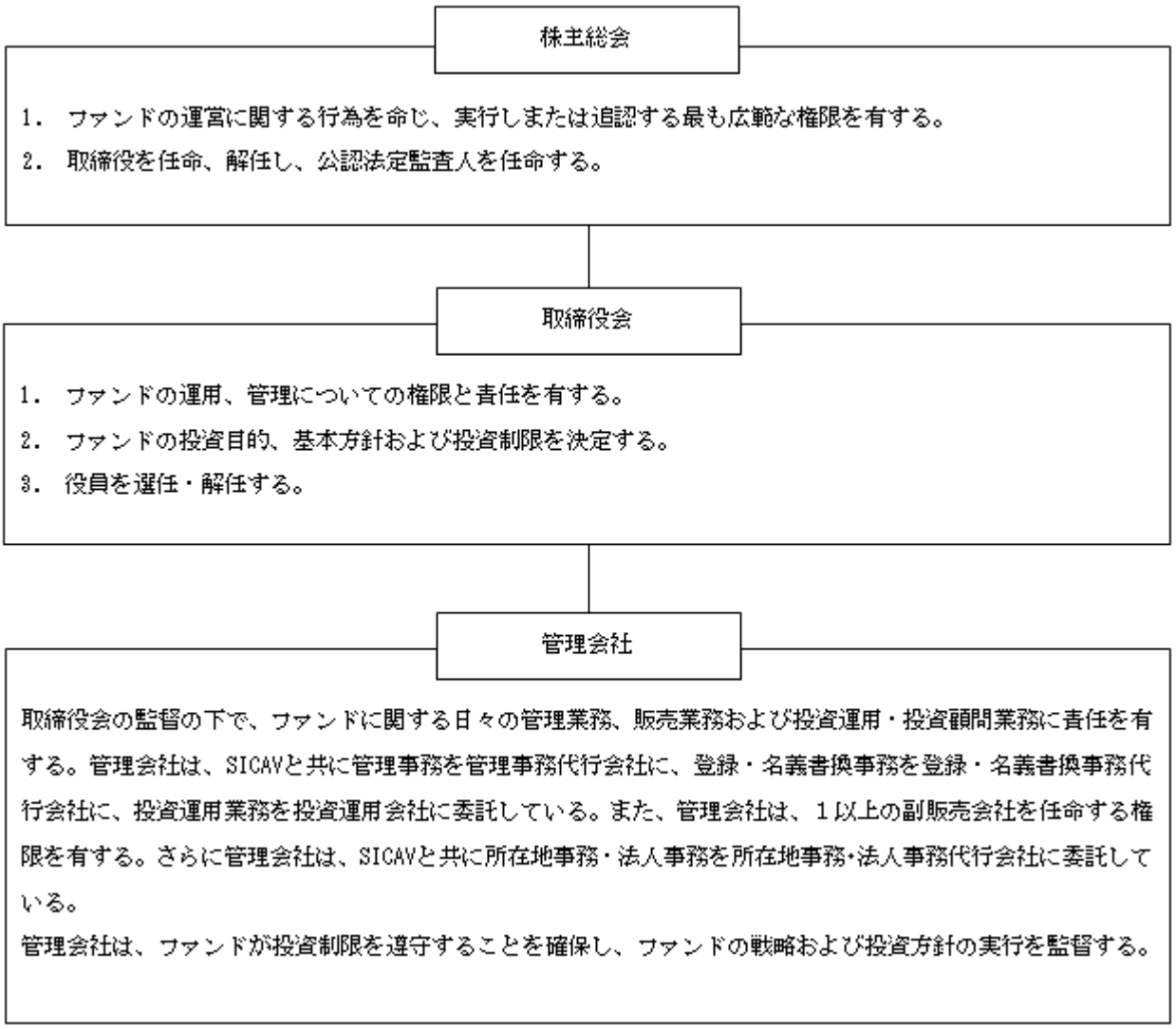
決議は、かかる会議に出席または代理出席した取締役の過半数の賛成票によって採決される。いずれの会議において、決議に対する賛成票と反対票が同数である場合には、当該会議の議長が決定権を有するものとする。

持回り決議により全会一致で行為する取締役は、かかる決定を証明する適切な議事録を構成する１つまたは複数の個別の書面、電信、電報、テレックスメッセージ、ファクシミリまたは同意を証明することができるその他電子的手段による証書によりその同意を表明することができる。

会議の議事録には、会長、または会長が欠席の場合には会議において議長を務めた臨時の議長が署名するものとする。

裁判またはその他の手続において提出される議事録の謄本または抄本には、会長もしくは秘書役または２名の取締役が署名するものとする。

ファンドの運用および管理の機構は、次の図の通りである。



<u>外国投資法人の内部管理の組織、人員および手続および公認法定会計監査人ならびに外国投資法人による関係法人に対する管理体制</u>

ファンドは、管理会社であるインベスコ・マネジメント・エス・エイによって管理される外国投資法人である。

SICAVの取締役会（以下「取締役会」という。）の人員は５名で構成される。取締役の詳細については、「第二部　外国投資法人の詳細情報、第１　外国投資法人の追加情報、２ 役員の状況」を参照のこと。

取締役会は、インベスコ・マネジメント・エス・エイをSICAVの管理会社に任命している。

インベスコの法務部は目論見書および関連法律文書を確実に最新の状態に保つようにしている。コンプライアンス部門は定期的に(少なくとも四半期に１度)管理会社の管理下のファンドに影響を与える問題につき取締役会に報告を行う。

違反または潜在的な違反に対する評価は監視されている。

インベスコ・マネジメント・エス・エイはルクセンブルグの金融監督委員会（CSSF）の規制を受けている。

ファンドは、プライスウォーターハウスクーパース、ソシエテ コーペラティブの監査を受けている。

ファンドは、インベスコ・マネジメント・エス・エイが管理するSICAVのサブ・ファンドである。

管理会社は、取締役会の監督の下、ファンドに関する日々の管理業務、販売業務、投資運用・顧問業務に責任を有する。管理会社は管理事務を管理事務代行会社に、登録・名義書換事務を登録・名義書換事務代行会社に委託している。また、管理会社は、投資運用業務を投資運用会社に委託しており、１以上の副販売会社を任命する権限を有する。

管理会社はまたファンドの投資制限の遵守を確保し、ファンドの戦略および投資方針の実行を監督する。管理会社は取締役に対し、四半期毎に報告書を送付し、ファンドが投資制限を遵守していない場合にはその旨を各取締役に遅滞なく通知するものとする。

管理会社は、パフォーマンスおよびリスク部門から、ファンドの運用成績の詳細およびその投資有価証券の分析を記載した報告書を受領する。管理会社はその他のサービス提供者からも同様の報告書を受領する。

コンプライアンス部門は、あらゆる関連規則および指針が確実に遵守されるようにするべく投資運用会社と協力している。これにはファンドが守るべき投資方針および制限に関する投資運用会社の承認の年次手続を含む。

投資運用会社はまた、フランクフルトの現地コンプライアンス部門の監視に従っている。

報酬方針

管理会社は、健全かつ効率的なリスク管理に合致し、推進する報酬方針、手続および慣行（以下まとめて「報酬方針」という。）に従う。報酬方針は、その専門的活動が管理会社またはサブ・ファンドのリスク・プロファイルに重大な影響を与える従業員に適用され、サブ・ファンドのリスク・プロファイルに合致しないリスクを取ることを奨励しないことを意図している。報酬方針は、管理会社およびサブ・ファンドの事業戦略、目的、価値および利益に沿っており、利益相反を避けるための手段が含まれる。パフォーマンスの審査は複数年の枠で設定され、サブ・ファンドの長期パフォーマンスに基づく。報酬方針は、報酬総額の固定および変動要素間で適切にバランスが取られる。

外国投資法人の運用体制

前述の通り、ファンドの資産運用は、管理会社によって投資運用会社に委託されている。投資運用会社は、管理会社との間の投資顧問契約に基づき、ファンドの資産の運用を行う。投資運用会社の運用体制については、「第二部　外国投資法人の詳細情報、第４　関係法人の状況、１　資産運用会社の概況、(2) 運用体制」を参照のこと。投資運用会社の投資運用に関するリスク管理体制については、後記「３　投資リスク、(2) リスクに対する管理体制」を参照のこと。

（５）【外国投資法人の出資総額】

ファンドの2024年６月末日現在の純資産総額および発行済株式総数は以下のとおりである。

純資産総額　　299,528,463米ドル(48,245百万円)

発行済株式総数　　クラスＣ株式(年次分配型)　　431,845株

取締役会は、定款に従って、いつでも制限なく、全額払込済の追加株式を発行できる旨授権されている。

なお、直近５計算期間における純資産総額および発行済株式総数の増減については、前記「(1)主要な経営指標等の推移」の項参照。

SICAVの資本金は、常に、定款に定義されるファンドの純資産総額に等しい。

（６）【主要な投資主の状況】

ファンドの2024年６月末日現在の主要株主は以下のとおりであるが、ルクセンブルグの商業会社に関する1915年8月10日付法律第430－３条（改正済）に従い、特に各株主の正確な氏名／名称を明記する登録株主の名簿はファンドの登録事務所に保管されることになっている。この名簿は、ファンドの株主のみが閲覧することができる。結果として、株主の氏名／名称および正確な住所は、下表では公表することができない。

クラスＣ株式（年次分配型）

(2024年６月末日現在)

	名称 （登録形態）	所在国	所有株数	発行済株式総数に対する所有比率
1	法人	台湾	295,247.600	68.37%
2	ノミニー	日本	26,345.000	6.10%
3	ノミニー	日本	18,800.000	4.35%
4	ノミニー	ルクセンブルグ	9,561.000	2.21%
5	ノミニー	英国	5,301.140	1.23%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

ファンドは、長期的な元本の成長を達成することを目指す。

ファンドは、主に、特に環境問題に焦点を当てて、ファンドの環境、社会およびガバナンス（「ESG」）基準を充たす世界中の企業の株式または株式関連有価証券で構成される分散ポートフォリオに投資を行うことにより、その目的の達成を追求する。

株式の選定においては、高度に組織化され、明確に定義された投資プロセスに従う。投資運用会社は、各株式の相対的魅力度を評価するため、投資ユニバースにおいて各株式に利用可能な定量的指標を分析し、利用する。ポートフォリオは、各株式の計算された予想リターンおよびリスク管理要因を考慮した最適化プロセスを利用して構築される。

ファンドのESG基準は、投資運用会社が随時決定するスクリーニング閾値（下記に要約され、より詳細にはファンドの英文年次報告書別紙のサステナビリティ関連の開示において記載。）一式に基づいたものになる。こうした基準は、株式の選定およびポートフォリオ構築のための定量的投資プロセスの一環として、継続的に見直されまた適用され、統合される。

投資運用会社はまた、発行会社について確認する統合ベスト・イン・クラス・アプローチに基づくポジティブ・スクリーニングを利用している。これは、投資運用会社の観点から、ファンドのユニバースに含めるために、第三者によるスコア（詳細はファンドの英文年次報告書別紙のサステナビリティ関連の開示において記載。）を使用した同じ業種のものに関連する格付により測定される、低炭素社会への移行とういう点で十分な実践および基準を充たしている発行会社の確認である。

スクリーニングはまた、化石燃料産業、石炭および原子力発電関連事業、タールサンドおよびオイルシェールの抽出、フラッキングまたは北極圏石油掘削事業、取扱制限有毒物の製造、生物多様性を脅かす事業、汚染を引起こす事業、通常兵器の製造もしくは販売、または煙草の製造および販売を含むがそれに限られず、そうした事業から前もって決定されていた水準の収入または取引高を引出すかまたは発生させている発行会社が発行した有価証券を排除するためにも使用される。投資の検討対象であるすべての発行会社は、国連グローバル・コンパクト原則の遵守のためにスクリーニングされ、当該原則を充たしていない場合には排除される。現行の排除基準は随時更新される。

上記のESGスクリーニング適用後には、ファンドの投資ユニバースの規模は、発行会社数については約30%から50%減少することになる。

合計でファンドの純資産価額の30%を上限として、短期金融市場商品およびファンドのESG基準を充たすその他の譲渡可能有価証券に投資することができる。

ファンドのESG基準の詳細については、SFDR（サステナブルファイナンス開示規則）第８条に基づくファンドの契約前情報を入手することができる英文目論見書別紙Ｂを参照のこと。

デリバティブ商品の利用

ファンドは効率的なポートフォリオ運用およびヘッジのみを目的として金融デリバティブ商品の取引を行うことができる。

効率的ポートフォリオ運用およびヘッジ目的で利用される金融デリバティブ商品がファンドのESG基準を充たさないことがある。

有価証券貸付取引

ファンドは有価証券の貸付を行うが、いずれの時点においても貸付の比率は、貸付を行うファンドの合理的な収益率の確保や市場における借入需要を含むがそれに限られない要件に左右される。このよう

な要件の結果、ある時期には証券の貸付が行われないことがある。ファンドの純資産価額のうち、証券貸付の対象となると予想される割合は20%である。通常の場合、証券貸付の対象となるのはファンドの純資産価額の29%を上限とする。

ESG統合プロセス

投資運用会社は、持続可能性リスクを主要なリサーチ・プロセスの一部として体系的に投資の意思決定に統合している。インベスコおよび第三者による調査は、より良い投資パフォーマンスおよび／またはリスク低減を追求することができる持続可能性関連指標を特定するために継続的に分析される。こうした相関関係が確認された場合、関連する指標は、投資運用会社の中心的な最適化モデル内の要素として追加され、関連する持続可能性リスクを低減するために自動的に適用される。

（２）【投資対象】

前記「(1)投資方針」の項参照。

（３）【分配方針】

SICAVは、クラスＣ株式(年次分配型)に帰属する収益の全部を分配し、分配可能収益の希薄化を避けるために当該株式に関する平準化会計を維持する意向である。

さらに、株式の特定のクラスは、以下のような分配の特徴を持って発行することができる。

－　特定のサブ・ファンドの特定の株式クラスは、固定された分配金を支払う。
－　特定のサブ・ファンドの特定の株式クラスは、当該株式クラスに帰属する総収益から分配金を支払うことができる。
－　特定のサブ・ファンドの特定の株式クラスは、当該株式クラスに帰属する総収益または直接的に元本から分配金を支払うことができ、元本からの分配金なしで受領したであろうものより高い分配金を株主に支払うことができる。
－　特定のサブ・ファンドの特定の株式クラスは、各分配日の１株当り純資産価額の割合に基づき、関連株式クラスに帰属する総収益または直接的に元本から分配金を支払うことができる。

これらの株式クラスからの当該分配金の支払いは、分配可能な収益の分配に加え、該当株式クラスに帰属する元本の一部を分配する結果となる場合がある。

－　特定のサブ・ファンドの特定の株式クラスは、株主に分配金を支払わない場合があるが、これらによる収益は、これらの株式クラスの価額を増加させるために累積される。

クラスＣ株式(年次分配型)を保有する投資者には、１年に１回、収益の分配が行われる予定である。分配は、２月の最終ファンド営業日に行われる。支払いは、分配日の翌月の11日に行われ、かかる日がファンド営業日でない場合は、翌ファンド営業日に行われる。投資者が特段の選択（当該法域で可能な場合に限る）をしない限り、すべての分配金は、クラスＣ株式(年次分配型)の追加買付けに充当されるものとする。ただし、日本においては分配金の再投資は適用されない。

分配金は、登録・名義書換事務代行会社社が（ｉ）マネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令*遵守のために要求する書類および／または（ii）該当株主が市民権、住所または居所を有する国を理由として適用されうる税法を遵守する目的で、登録・名義書換事務代行会社が要求する文書、および／または（iii）書面による原本に記載された銀行の詳細（これまでに提供されていない場合）が未受領の間は、株主に支払われないものとする。

*2004年11月12日付ルクセンブルグ法（特に、2008年７月17日付法律および2010年10月27日付法律および2018年２月13日付法律により改正済）およびこれに基づきなされるすべての施策、規則、通達または見解（特にCSSFにより発行さ

れる）（随時改正または補足される場合がある）および／またはその他のマネー・ロンダリング規制法もしくは反テロリスト資金調達法令が適用される場合がある。

株主がクリアストリームを通じて株式を保有している場合、分配金の再投資は適用されず、分配金（もしあれば）はその金額にかかわらず投資者に支払われる。

定期的な分配金の金額が変動する株式クラスの場合には、元本の保全を目的とする一方で、手数料および費用は利用可能な収益に請求され、これにより利回りは減少する。

収益または元本から分配金を支払うクラス株式については、かかる分配金は、株主の所在する現地の税法によって、収益の分配もしくはキャピタル・ゲインとみなされる場合がある。投資者は、この点につき自己の税務専門家に助言を求めるべきである。

未請求分配金

当初支払日から６年以内に請求のなかった分配金は、その権利を喪失し、サブ・ファンドの元本に帰属するものとする。

上記は、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではない。

ファンド株式の購入価格によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合がある。ファンド株式の購入後のファンドの運用状況により、分配金額よりファンド株式１株当り純資産価格の値上がりが小さかった場合も同様である。

（４）【投資制限】

一般的制限

取締役会は、リスク分散原則に基づき、以下の制限に従うことを条件に、サブ・ファンドに係るSICAVの投資に関する投資方針を決定する権限を有する。

Ⅰ．(1) サブ・ファンドは以下のものに投資することができる。

ａ）EU加盟国（以下「加盟国」という。）の規制市場への上場を認められているかまたは規制市場で取引される譲渡性のある証券および短期金融市場商品

ｂ）規制され、定期的に運営され、認定され、かつ公開されている加盟国のその他の市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融市場商品

ｃ）東欧、西欧、アメリカ大陸、アジア、オセアニアおよびアフリカのその他の国の証券取引所に正式に上場が認められている譲渡性のある証券および短期金融商品

ｄ）東欧、西欧、アメリカ大陸、アジア、オセアニアおよびアフリカのその他の国で規制され、定期的に運営され、認定され、かつ公開されているその他の市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融市場商品

ｅ）発行後間もない譲渡性のある証券および短期金融市場商品。ただし、ｂ）およびｄ）に記載のあるように定期的に運営され、公認され、かつ公開されているａ）およびｃ）に記載される証券取引所または規制された市場の１つへの公式の上場申請が行われ、かつ当該申請が発行後１年以内に充足される約定が発行要項の中に含まれているものとする。

ｆ）命令2009／65／EC（改正済）の第１条第２項、ａ）およびｂ）の意味における加盟国内外のUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券、ただし、

－かかるその他のUCIは、CSSFが加盟国の法律に定めるものと同等であると判断する監督の対象となる旨、かつ当局間の協力が十分に確保される旨を規定する法律の下で承認されていること、

－かかるその他のUCIの受益者に対する保護の水準は、UCITSの受益者について規定されたものと同等であるものとし、特に資産分離、借入れ、貸付ならびに譲渡性のある証券および短

期金融市場商品の空売りに関する規則は命令2009／65／EC（改正済）の要件と同等であること、

－その他のUCIの事業は、半期および年次の報告期間についてその資産および負債、損益および運用の評価を可能とするため半期報告書および年次報告書に報告されることを条件とする。

－買収が計画されているUCITSまたはその他のUCIについては、その設立文書に従って、その資産（またはそのいずれかのサブ・ファンドの資産。ただし、異なるサブ・ファンドの負債の分離の原則が第三者について確保されていることを条件とする）の合計10%を超えて他のUCITSまたはUCIに投資することはできない。

ｇ）請求に基づき払い戻され得るかまたは引き出す権利を付した、満期まで12か月未満の金融機関への預金、ただし、当該金融機関は、加盟国である国に登記上の事務所を有するものでなければならない。あるいは該当金融機関（以下「該当機関」という。）の登記上の事務所が非加盟国に所在する場合には、CSSFが加盟国の法律に規定するものと同等であると考える慎重性規則に従っていることを条件とする。

ｈ）規制市場で取引されている金融派生商品（現金決済証券に相当するものを含む。）および／または店頭市場で取引される金融派生商品（「店頭デリバティブ」）、ただし、

－対象商品は、上記ａ）からｇ）に記載される商品ならびにSICAVがその投資目的に従い投資することができる金融指数、金利、外国為替レートまたは通貨により構成されなければならない。

－店頭デリバティブ取引の相手方は、慎重な監督に服し、かつCSSFが承認する分類に属する金融機関でなければならない。

－店頭デリバティブは、毎日、確実かつ実証可能な評価が行われ、SICAVのイニシアチブでいつでもその公正価額で相殺取引により売却、清算または終了することが可能でなければならない。

および／または

ｉ）2010年法第１項に該当する規制市場で取引されるものを除く短期金融市場商品で、当該商品の発行または発行体自体が投資者および貯蓄の保護を目的に規制されているもの、ただし、それらは

－加盟国の中央政府、地方政府もしくは地方公共団体または中央銀行、欧州中央銀行、欧州連合または欧州投資銀行、非加盟国または、連邦国家の場合は、連邦を構成するメンバー、または一もしくは複数の加盟国が属する国際機関により発行または保証されていなければならない。または、

－上記ａ）、ｂ）、ｃ）またはｄ）に記載される市場で取引されている証券の発行体である事業体によって発行されていなければならない。または、加盟国の法律により定義される基準に従った慎重な監督に服している組織により、またはCSSFが少なくとも加盟国の法律に定めるものと同等の厳格性を有すると考える慎重性規則に服し、かつこれを遵守する組織により発行または保証されているものでなければならない。または、

－CSSFによって承認されている分類に属するその他の機関によって発行されていること。ただし、当該金融商品への投資は、上記第一、第二および第三段落に規定するものと同等な投資者保護の対象となっており、当該発行体が、少なくとも10百万ユーロ以上の資本金および準備金を有し、命令78/660/EEC(1)に従って年次財務書類を作成し公表している企業である場合に限る。また、当該発行体は、一以上の上場企業を含む企業グループ内で、当該

グループの資金調達を専業としている会社であるか、銀行の貸出枠の利益を得ている証券化のための手段への資金調達を専業としている会社に限る。

（2）加えて、SICAVは、サブ・ファンドの純資産の10%を限度に上記(1)に記載されたもの以外の譲渡性のある証券および短期金融市場商品に投資することができる。

（3）SICAVは、その事業の直接的な推進のために不可欠な動産および不動産を取得することができる。

Ⅱ．サブ・ファンドは、その純資産価額の20%を上限として付随的に流動資産を保有することができる。

Ⅲ．ａ）（ｉ）サブ・ファンドは、その純資産価額の10%を超えて同一機関の発行した譲渡性のある証券および短期金融市場商品（信用リンク証券の場合には当該信用リンク証券の発行体と対象証券の発行体の両方）に投資しない。

（ii）サブ・ファンドは、上記Ⅰ．(1) ｄ）に記載された金融機関もしくは保管銀行の場合にはその純資産の20%を超えて、その他の場合にはその純資産価額の10%を超えて、同一機関における預金に投資してはならない。

(iii）店頭デリバティブ取引の相手方に対しサブ・ファンドが負担するリスクは、相手方が上記Ⅰ．(1)g）に記載された金融機関の場合にはサブ・ファンドの純資産価額の10%を超えてはならず、その他の場合にはその純資産価額の５%を超えてはならない。

ｂ）サブ・ファンドが個別にその純資産価額の５%を超えて複数の発行体の譲渡性のある証券または短期金融市場商品を所有している場合、当該投資の総額は、サブ・ファンドの純資産価額の40%を超過してはならない。

本制限は、慎重な監督に服する金融機関への預金および当該金融機関を相手方とする店頭デリバティブ取引には適用されない。

ａ）に規定される個別制限に関わらず、サブ・ファンドは以下を合算することはできない。

－ 同一機関により発行される譲渡性のある証券または短期金融市場商品への投資

－ 同一機関への預金、および／または

－ サブ・ファンドの純資産価額の20%を超える、同一機関を相手方とする店頭デリバティブ取引および効率的なポートフォリオ運用技法から発生するエクスポージャー

ｃ）加盟国、その地方公共団体、またはその他の国または一もしくは複数の加盟国が属する国際機関により発行されたかまたは保証されている譲渡性のある証券または短期金融市場商品については、上記ａ）（ｉ)に規定された10%の制限は最大35%まで引き上げられる。

ｄ）登記上の事務所を加盟国内に有し、法の規制により社債権者の保護を目的とする特定の公的監督に服する金融機関の社債については、ａ）（ｉ)に規定された10%の制限は25%まで引き上げられる。特にかかる社債の発行により得られる発行価額は、法律に従い社債の存続期間中、社債に付加された請求権の主張を可能にし、発行体の破産の場合には、元金の払戻しおよび発生利息の支払について優先的な地位を得るために使用される資産に投資しなければならない。

サブ・ファンドがその純資産価額の５%を超えて本項に記載される単一の発行体が発行する社債に投資した場合、かかる投資総額は、サブ・ファンドの純資産価額の80%を超えてはならない。

上記の規定に関わらず、サブ・ファンドは、リスク分散原則に従い、その純資産価額の100%を限度に、EU加盟国、その地方公共団体もしくは下部機関、またはCSSFにより認められた非EU加盟国により、または一もしくは複数のEU加盟国が加入する国際機関により発行されたかまたは保証されている譲渡性のある証券および短期金融市場商品に投資することを認められている。ただ

し、サブ・ファンドは、少なくとも６銘柄の証券を保有しなければならず、かつ同一銘柄の証券がその純資産の30%を超えてはならないものとする。

ｅ）ｃ）およびｄ）に記載される譲渡性のある証券および短期金融市場商品は、ｂ）に記載される40%制限の適用の際には考慮してはならない。

ａ）、ｂ）、ｃ）およびｄ）の制限は合算してはならない。従って、同一機関により発行された譲渡性のある証券もしくは短期金融市場商品または同一機関における預金もしくは同一機関との間で実行される店頭デリバティブ取引に対する投資は、いかなる場合にも、サブ・ファンドの純資産価額の合計35%を超えてはならない。

命令83／349／EECまたは公認国際会計規則に従って定義されるように、連結決算のため同一グループに含まれる企業は、本Ⅲに規定される制限の計算上、同一機関とみなされる。

ただし、サブ・ファンドの純資産価額の20%の制限が、同一グループ内の譲渡性のある証券および短期金融市場商品への投資に適用されることがある。

Ⅳ．ａ）サブ・ファンドの投資方針が、一定の株式または債券の指数の構成（十分に分散され、関係市場について適切なベンチマークを表わしており、適切な方法で公開されかつサブ・ファンドの投資方針に開示されている）をそのまま反映することを目指す場合、Ⅲの制限は、Ⅴに規定される制限を害することなく、同一発行体の株式および／または債券への投資について最大20%まで引き上げられる。

ｂ）特に一定の譲渡性のある証券または短期金融市場商品の構成比率が高い規制市場における例外的な市況から正当であると証明される場合、ａ）に規定された制限は35%まで引き上げられる。本制限を限度とする投資は、同一発行体についてのみ認められる。

Ⅴ．SICAVは、発行体の経営に重大な影響を及ぼし得る議決権付株式を取得することはできない。

サブ・ファンドは、

－同一発行体の無議決権株式の10%を超えて取得することはできない。

－同一発行体の債務証券の10%を超えて取得することはできない。

－同一発行体の短期金融市場商品の10%を超えて取得することはできない。

上記の第二段落および第三段落の制限は、取得時において債務証券もしくは短期金融市場証券の総額または商品の発行済純額が計算できない場合は、これを無視することができる。

Ⅴ．の規定は、EU加盟国、その地方公共団体もしくはその他の国により発行されたかもしくは保証されているかまたは一もしくは複数の加盟国が属する国際機関により発行された譲渡性のある証券および短期金融市場商品には適用されないものとする。

また、非加盟国で設立された会社で、その資産を主に当該国に登記上の事務所を置く発行体の証券に投資する会社の資本中にサブ・ファンドが保有する株式について、当該国の法律に基づきかかる保有が当該国の発行体の証券に対しサブ・ファンドが投資することができる唯一の方法である場合、上記の規定は適用されないが、かかる非加盟国の会社の投資方針がⅢ、ⅤおよびⅥ．ａ）、ｂ）、ｃ）およびｄ）に規定される制限に従うものでなければならない。

Ⅵ．ａ）サブ・ファンドは、Ⅰ．(1) ｆ）に規定されるUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券を取得することができるが、サブ・ファンドの純資産の10%を超えて複数のかかるUCITSまたはその他のUCIの受益証券に投資してはならず、また単一のかかるUCITSまたはその他のUCIの受益証券に投資してはならない。本制限が英文目論見書のその投資方針および目的に規定されるように、特定のサブ・ファンドに適用されない場合には、当該サブ・ファンドは、Ⅰ．(1) ｆ）に記載のUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券を取得することができる。ただし、その資産の20%を超えて単一のUCITSまたはその他のUCIの受益証券に投資しないことを条件とする。UCITS以外

のUCIの受益証券になされる投資は、合計でサブ・ファンドの純資産価額の30%を超えてはならない。

b）サブ・ファンドの投資するUCITSまたはその他のUCIが保有する投資証券は、上記Ⅲ. に規定された投資制限において考慮する必要はない。

c）直接または委託により管理会社によって管理されているか、管理会社と共通の管理もしくは支配により結ばれているかまたは実質的な直接または間接所有(例えば資本または議決権の10%以上)によって結ばれているその他の会社によって管理されているUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券にSICAVが投資する場合、管理会社またはかかるその他の会社はかかるUCITSまたはその他のUCIの受益証券への投資についてサブ・ファンドに対し買付手数料または買戻手数料を請求することはできない。

前段に記載のUCITSおよびその他のUCIに対するサブ・ファンドの投資に関して、当該サブ・ファンドおよび関係する各UCITSまたはその他のUCIに対し請求される管理報酬（成功報酬（もし、あれば）を除く。）の総額は、サブ・ファンドの該当株式クラスについて定める最大年間管理報酬を超えないものとする。かかる場合、SICAVは、年次報告書において、サブ・ファンドと、関係する期間に当該サブ・ファンドが投資したその他のUCITSおよびUCIの両方に対し請求された管理報酬の総額を記載する。

d）サブ・ファンドは、(i) 同一のUCITSまたはその他のUCIの受益証券の、および(ii) 複数のサブ・ファンドを有するUCITSまたはその他のUCIの場合には、各サブ・ファンドの受益証券の25%を超えて取得することはできない。本制限は、取得時において発行済証券の総額が計算できない場合は、これを無視することができる。

Ⅶ. 上記の制限にかかわらず、SICAVが、企業による自己株式の引受、取得および／または保有に関し、商事会社に関する1915年８月10日法（改正済）の要件の適用対象となることなく、サブ・ファンド（以下「投資ファンド」という。）は、１つまたは複数のサブ・ファンド（以下、各々を「対象ファンド」という。）から発行される予定であるかまたは既に発行された有価証券を引き受け、取得し、および／または保有することができる。ただし、以下の各項を条件とする。

・対象ファンドは、かかる対象ファンドに投資した投資ファンドに、同様に投資してはいない。
・取得されることが意図されている対象ファンドの資産は、10%を上限に、投資方針に従い、その他UCITSまたはその他UCIの受益証券に投資することができる。
・投資ファンドは、単独の対象ファンドの株式に、かかる投資ファンドの純資産の20%を超えて投資することはできない。
・対象ファンドの株式に付随する議決権がある場合、かかる議決権の行使は、株式が関連する投資ファンドにより保有されている限り、かつ決算書および定期報告書における適切な処理手続を損うことなく一時停止される。
・かかる有価証券が、投資ファンドにより保有されている限り、その価額は、2010年法により課せられる純資産の課税最低限度額を証明する目的上、SICAVの純資産額を算定するにつき考慮されることはない。
・対象ファンドに投資した投資ファンドおよび対象ファンドのレベル間で、運用／申込みまたは買戻の手数料の重複はない。
・上記の制限にかかわらず、いずれのサブ・ファンドも、適用あるルクセンブルクの法令により認められる最大の範囲内で、2010年法で定義される範囲内におけるマスター・ファンドまたはフィーダー・ファンドとみなされうる。この場合、当該サブ・ファンドは、2010年法の規定に従うものとする。

Ⅷ. ａ）サブ・ファンドは、サブ・ファンドの勘定で、その純資産価額の10%を超える額の借入れを行うことはできない。また、かかる借入れは暫定的なものとしてのみ実行することができる。ただし、SICAVは「バック・ツー・バック」ローンにより外国通貨を取得することができる。

ｂ）SICAVは、第三者のために貸付を行うかまたは保証をしてはならない。

本制限は、SICAVが、全額払込済ではない譲渡性のある証券、短期金融市場商品またはⅠ．(1) ｃ）、ｅ）およびｆ）に記載されたその他の金融商品を取得することを妨げるものではない。

ｃ）SICAVは、譲渡性のある証券、短期金融市場商品、UCITSもしくはその他のUCIの受益証券またはその他の金融商品の空売りを行ってはならない。

ｄ）サブ・ファンドは、貴金属またはそれを表示する証券を取得してはならない。

Ⅸ. ａ）サブ・ファンドは、その資産を構成する譲渡性のある証券または短期金融市場商品に付加された引受権を行使するときは、制限の規定を遵守する必要がない。リスク分散原則の遵守を確保する一方、設定後間もないサブ・ファンドは、その設定から６か月間、Ⅲ、ⅣならびにVI. ａ）、ｂ）およびｃ）を免除されることがある。

ｂ）SICAVの管理が不可能な理由または引受権の行使の結果により、ａ）の投資制限を超過した場合、SICAVは売却取引の優先事項として、株主の利益を考慮して、かかる状況を是正する手段を取らねばならない。

ｃ）発行体が複数のサブ・ファンドを有する法主体で、サブ・ファンドの資産が当該サブ・ファンドの投資者および当該サブ・ファンドの設定、運営または清算に関連して請求権が発生する当該サブ・ファンドの債権者に排他的に留保されている場合、各サブ・ファンドは、Ⅲ、ⅣおよびVIに規定されたリスク分散規則の適用に際し個別の発行体とみなされる。

SICAVは、その資産を構成する証券に付加された引受権を行使するときは、投資制限比率を遵守する必要がない。引受権の行使の結果またはサブ・ファンドの資産の価格変動などのSICAVの管理が不可能な理由により上記の投資制限比率に違反した場合、売却取引の優先事項として、株主の利益を考慮して、かかる状況を是正する手段を取らねばならない。

Ⅹ. リスク分散

サブ・ファンドの資産は、リスク分散（例えば、ドイツの投資租税法の要件の目的上、サブ・ファンドは、異なるリスク・プロファイルを有する３つ以上の資産に投資するか、これらにエクスポージャーを有することになる。）の原則に従い投資される。

金融派生商品に関する制限

サブ・ファンドは、下記により詳細を記載するように、効率的なポートフォリオ運用とヘッジのみのために、または投資目的で金融派生商品の取引を行うことができる。金融派生商品は、効率的なポートフォリオ運用とヘッジのみの目的（この場合、サブ・ファンドは、後述する状況においてのみ金融派生商品を利用できる。）、または投資目的のために、利用できる。株主は、「効率的なポートフォリオ管理およびヘッジ目的の金融派生商品への投資」、「投資目的のための金融派生商品への投資および投資戦略」および「取引相手方のリスク」といった特定のリスクに留意する必要がある。

金融派生商品には、先物（通貨先物、株価指数先物、金利先物を含む。）、為替予約、ノンデリバラブル・フォワード、金利スワップおよびクレジット・デフォルト・スワップ等のスワップ、およびコンプレックス・オプション構造（ストラドルおよびレシオ・スプレッド等）が含まれる（ただし、これらに限定されるものではない。）。さらに、金融派生商品は、デリバティブ

にデリバティブを組み入れることができる（すなわち、先日付スワップ、スワップ・オプション）。

サブ・ファンドは、その目的の追求において、適格投資対象に関するスワップ取引を締結することができる。かかるスワップ取引は、制限なく締結することができるが、いかなるときも「一般的制限」に記載される投資および借入権限を遵守する。さらに、サブ・ファンドがスワップ取引を締結した場合には、その投資方針に沿ったものとなる。

香港証券先物委員会（SFC）の承認を受けていない特定のサブ・ファンドは、指数の１つの構成銘柄がIV.A)およびb）に従って常に35%未満の場合に、コモディティ指数を含む指数に係るデリバティブを使用することができる。いかなるときも、該当する条項のその他すべての要件が満たされた場合に生じるかかる投資のみ、当該指数の１つの構成銘柄のみが上記20%の制限を超えることが認められる。

指数の組入比率は、主要な商品または市場時価総額といった設定基準に基づくことができ、該当指数の規則により決定されるような、市場の状況により、１つの構成銘柄が、短期または延長された期間中、20%を超える場合もある。

サブ・ファンドが指数に関する金融派生商品を利用する場合には、当該金融派生商品の原指数の構成要素の見直しおよび調整の頻度は、指数毎に異なり、毎週、毎月、四半期毎または毎年見直される可能性がある。調整の頻度は、該当サブ・ファンドの投資目的の遂行の状況の中で、費用に関して影響を及ぼさない。

ヘッジおよび効率的なポートフォリオ運用

効率的なポートフォリオ運用は、該当サブ・ファンドの一般的な投資制限に従い取引を行うことを条件に、関連するリスクおよび／または費用を削減し、および／または資本または収益リターンの増加のために、デリバティブ商品の利用を認めており、かつ、取引に起因する潜在的なエクスポージャーは、発生の可能性がある支払義務または引渡義務を満たすのに十分な現金またはその他財産によりすべてカバーされなければならないことを認めている。 ポートフォリオの効率的な運用のため、かかるデリバティブ商品を利用する場合、かかるデリバティブ商品の利用のリスクは、SICAVのリスク管理プロセスにより十分に把握されており、また、かかるデリバティブ商品の利用は、該当するサブ・ファンドの投資目的が結果として変更され、または本書に記述する一般的なリスク方針と比較して、該当サブ・ファンドに重大な追加リスクをもたらすものではない。

投資目的

サブ・ファンドは、その目的（すなわち投資目的）の追求において、適格投資対象に関し、金融派生商品取引を締結することができる。当該金融派生商品取引は、制限なしに締結することができるが、常に一般的制限に記載される投資および借入権限ならびにリスク管理プロセスに記載されるバリュー・アット・リスク（VaR）に関するグローバル・エクスポージャー制限を遵守する。サブ・ファンドは、その投資目的および方針に沿う場合にのみ、金融派生商品取引を締結する。サブ・ファンドの投資権限に関する更なる情報は、該当サブ・ファンドの投資目的および方針を参照のこと。

トータル・リターン・スワップ

サブ・ファンドが金融派生商品の使用を認められる場合には、それらは店頭金融派生商品の１形態であるトータル・リターン・スワップを含む場合がある。要約すると、トータル・リターン・スワップとは、一方の当事者（以下「トータル・リターン支払者」という。）が、例えば株式、債券または指数等の参照資産の経済的パフォーマンスの総額をその他方の相手方（以下「トータル・リ

ターン受領者」という。）に譲渡する契約をいう。トータル・リターン受領者は、代わりにトータル・リターン支払者に参照資産の価額の減少分および場合により、一定のその他のキャッシュ・フローを支払わなければならない。

サブ・ファンドにより締結されるトータル・リターン・スワップは、資金拠出のあるおよび／または資金拠出のないスワップの形態を取ることができる。「資金拠出のないスワップ」とは、開始時にトータル・リターン受領者によりなされる前払いのないスワップをいう。「資金拠出のあるスワップ」とは、トータル・リターン受領者が参照資産のトータル・リターンに代わる前払金額を支払う場合のスワップをいい、このため、前払金の支払要件により、より費用が高くなる可能性がある。経済的パフォーマンスの総額には、収益および手数料、ならびに市場の変動からの利益または損失および信用損失を含む。

サブ・ファンドは、自らが買付をして保持すること、または別途利益を得ることもしくは損失を回避することを望まない資産（またはその他の参照資産）に対するプラスまたはマイナスのエクスポージャーを得るためにトータル・リターン・スワップを使用することができる。

トータル・リターン・スワップの利用は、取引相手方リスクおよび潜在的な利益相反（例として、取引相手方が関係当事者である場合を含むが、それに限定されない。）が増加する結果となる場合がある。

その投資目的および方針に従いトータル・リターン・スワップを使用することができるサブ・ファンドにとって、トータル・リターン・スワップの対象となるサブ・ファンドの純資産価額の予想比率および最大比率は、英文目論見書に開示されている。

その比率は、総想定価額として理解されるものとする。その比率（その最大比率を含む。）には制限はなく、かつ実際の割合は、市況を含むが、それに限定されない要因により、時と共に変動する場合がある。サブ・ファンドがトータル・リターン・スワップまたは類似の特徴を有するその他の金融派生商品を使用することができる場合、当該商品は、英文目論見書に開示されるその投資目的および方針に従い、該当サブ・ファンドが別途得ることを認められるエクスポージャーの一切の資産に対するトータル・リターンを基にするエクスポージャーを得るために使用される。

別途英文目論見書に規定のない限り、トータル・リターン・スワップの対象となる可能性のあるサブ・ファンドの純資産価格の予想比率および最大比率は、０％である。当該サブ・ファンドがその投資目的および方針に従いトータル・リターン・スワップの使用を開始した場合には、英文目論見書は、これらの金融商品に従いその予想比率および最大比率を含めるために更新されることになる。

トータル・リターン・スワップの対象となる純資産価格の予想比率が０％であるサブ・ファンドに関しては、トータル・リターン・スワップの利用は、自ら購入および保有することを望まない資産（または他の参照資産）に対してプラスまたはマイナスのエクスポージャーを得るため、あるいは別途利益を上げ、あるいは損失を回避するための一時的なものであると想定される。こうしたエクスポージャーは、コスト、効率、複製の容易さを含む取引実行時の市場力学を含むがこれに限定されない状況下で行われることがある。

トータル・リターン・スワップの対象となる純資産価格の予想比率が０％を超えるサブ・ファンドについては、トータル・リターン・スワップの利用が継続的に行われることが予想される。こうしたサブ・ファンドは、自ら購入・保有することを望まない資産（または他の参照資産）に対してプラスまたはマイナスのエクスポージャーを得るため、あるいは別途利益を上げるかまたは損失を回避するためにトータル・リターン・スワップを利用することがあり、特に、当該資産クラスへの

市場アクセスがファンドの投資戦略にとって計画的で、トータル・リターン・スワップが当該資産クラスのエクスポージャーに対する最良のアクセス経路を提供するシナリオにあてはまっている。

トータル・リターン・スワップから生じるすべての収入は、発生した直接および間接的費用および手数料を控除後、該当サブ・ファンドに返還されるものとする。当該直接および間接の費用および手数料は、トータル・リターン支払者に支払われる金額を含むものとする。かかる費用および手数料は、もしあれば、通常の商業レートで、該当する当事者と関わりのある該当サブ・ファンドが負担する。原則として、トータル・リターン支払者は、SICAVの関連当事者ではない。

効率的なポートフォリオ運用技法：証券貸付取引

英文目論見書に規定されている場合のみ、SICAVの各ファンドは、2010年法、ルクセンブルグの現在または将来の関連法、施行規則（SFTR）、通達またはCSSFの見解および特に（ｉ）2010年法の一部の定義に関する2008年２月８日付大公令第11条、および（ii）サブ・ファンドが譲渡性のある有価証券および短期金融商品に関する一定の技法や金融商品を利用する際に投資信託に適用される規則に関するCSSF通達08/356の規定（これらの法令規則は随時改正されるか、またはこれに代わる新法令が制定される場合がある。）で許される限度で、かつこれらで定められた制限の範囲内で組入有価証券の買付を行うことができる。

疑義を避けるために付記すると、SICAVまたはサブ・ファンドは、買戻し／逆買戻取引ならびに、バイ・セル・バック取引、セル・バイ・バック取引およびマージン貸付取引を締結しない。

証券貸付取引は、借り手が定められた将来の日または貸手の請求により、相当する有価証券を返却するとの約束により貸手が有価証券を譲渡する取引である。

証券貸付取引は、通常の市場慣行に従う限りにおいて実行でき、かつ効率的なポートフォリオ運用の目的のために利用できる。

SICAVは、サブ・ファンドのために、英文目論見書別紙Ａに記載がある場合、追加的な収益を生み出すことを目的として、証券貸付取引を行うことができる。

英文目論見書別紙Ａに記載がある場合のみ、サブ・ファンドは継続的に証券貸付を利用するが、貸付の比率は、いずれの時点においても、貸付を行うファンドの合理的な収益率の確保や市場における借入需要を含むがそれに限られない力学に左右される。こうした要件の結果、ある時期には証券の貸付が行われないことがある。

効率的なポートフォリオ運用技法の使用が該当するサブ・ファンドの最善の利益と合致する一方、個々の技法により取引相手方リスクおよび潜在的な利益相反（例として取引相手方が関係当事者である場合を含むが、これに限定されない。）が増大する結果となる場合がある。SICAVによるその使用に関連して、該当するサブ・ファンドにより採用される効率的なポートフォリオ運用技法およびその管理方針の詳細な予定は、以下の通りである。

証券貸付取引がSICAVの投資運用会社または投資顧問会社もしくはそのいずれかの関係人（注）との間で行われる場合には、当該取引契約は独立当事者間の取引として、通常の商業取引の条件で実行されるものとする。特に、かかる方法でマネー・マーケット・ファンドに投資された現金担保物には、かかるマネー・マーケット・ファンドの費用（管理報酬を含む。）が保有持分に応じて課される可能性がある。投資者は、かかる費用が、サブ・ファンドにより課される管理報酬に追加されることに留意する必要がある。また、かかる費用は、英文目論見書に開示される。

（注）「関係人」とは、（ｉ）管理会社の株式の20%以上を直接的または間接的に実質保有しているか、または管理会社の議決権総数の20%以上を直接的または間接的に行使できる者または会社、（ii）上記（ｉ）の一つまたは両方に該当する者または会社によって支配される者、（iii）当該会社が構成員となっているグ

ループのメンバー会社、（iv）当該会社または上記（ｉ）（ii）（iii）に定義される関係人のいずれかの取締役または役員をいう。

SICAVは、いつでも貸株契約を終了させる権利を有し、かつ貸出された有価証券の一部またはすべての返還を求める権利を有する。契約には、通知がなされ次第、借手は、５営業日以内または通常の市場慣行により決定されるその他の期間内に有価証券を返送する義務を有する旨を規定しなければならない。

SICAVは、効率的なポートフォリオ運用技法から生じる全収益が、直接および間接的な営業費用（隠れた収益を含まない）を控除後、SICAVに返還されるようにすることを確保する。SICAVがサブ・ファンドに関し証券貸付を行う範囲内で、SICAVは、その証券貸付活動に関連する手数料を受領する証券貸付代行会社を任命するものとする。現在、ザ・バンク・オブ・ニューヨークメロンSA/NVが、証券貸付取引を締結するサブ・ファンドのための証券貸付代行会社として行為している。ザ・バンク・オブ・ニューヨークメロンSA/NVが提供する証券貸付代行サービスには、受領した担保の保管銀行への割当てを含む。かかる証券貸付活動から生じる営業費用は、その手数料からかかる証券貸付代行会社が負担するものとする。英文目論見書別紙Aに記載されている場合を除き、証券貸付により生じた総収入の90%はファンドに割戻され、残余（つまり、総収入の10%であり、証券貸付代行会社の付随する直接的および間接的営業費用および報酬を表章する。）は、証券貸付代行会社により保留される。

SICAVは、常に、現金担保の投資を含む、効率的なポートフォリオ運用技法の条件が、その買戻義務を充足させるその能力に影響を与えないことを確実にする。

株式貸付契約の目的となる有価証券に支払われる利息または配当金は、該当サブ・ファンドの利益となるものとする。

店頭デリバティブおよび効率的なポートフォリオ運用技法のための担保の運用

該当するサブ・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用技法（証券金融取引を含む。）および店頭デリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）の担保として、以下に示す方法で担保物を取得する。

証券貸付取引の場合、該当するサブ・ファンドは常に貸付証券の時価の100%以上の担保物を受領する。店頭デリバティブの場合、該当サブ・ファンドは、関連クレジット・サポート・アネックス（CSA）に概要が記載されている条項に基づき、担保物を受領する／差出す。ただし、適用ある最低譲渡金額（MTA）を遵守するものとする。

担保物は各証券金融取引または店頭デリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）について個別に取得されるものとし、以下の基準に従うものとする。

（ｉ）流動性－担保物（現金以外）は、その売却前の評価額に近い価格で速やかに売却できるようにするために、流動性が高く、規制市場において取引されている、または透明性の高い価格設定が行われる多角的取引システムで取引されるもの。担保物は、前述の一般的制限に従う。

（ii）評価－担保物は日々評価され、高い価格変動性を示す資産は、適切に保守的な担保価値の削減率を有しない限り、担保物として認められるべきでない。

（iii）発行体の信用の質－担保物は質の高いものであること。

（iv）相関関係－担保物は、取引相手方から独立した事業体より発行され、取引相手方のパフォーマンスに高い相関関係を示すことが予測されていないものであること。

（ｖ）分散－担保物は、国、市場および発行体に関して、十分に分散されているものであること。発行体の分散に関して、所与の発行体に対する最大エクスポージャーは、サブ・ファンドの

純資産価額の20%を超えないものであること。サブ・ファンドが異なる取引相手方リスクにさらされる場合、異なる担保物のバスケットは、単一の発行会社に対する20%のエクスポージャーの制限を計算するために合算されるべきである。適用の制限により、サブ・ファンドは、加盟国、１つ以上のその地方自治体、第三国または１つ以上の加盟国が属する公的国際機関により発行されるまたは保証される、異なる譲渡性のある有価証券および金融市場商品ですべて担保されることができる。かかるサブ・ファンドは、少なくとも６つの異なる銘柄の有価証券を受領すべきであるが、単一銘柄の有価証券は、サブ・ファンドの純資産価額の30%を超えるべきではない。

担保として受領する有価証券の最低残存満期要件はない。

サブ・ファンドにつき受領した全資産は、証券金融取引および店頭デリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）の文脈の中で2010年法の目的上、担保物とみなされ、上記の基準に従う。オペレーショナルおよび法的リスクを含む担保物の管理に連動するリスクは、SICAVが採用するリスク管理プロセスにより特定され、軽減される。

店頭デリバティブ契約（トータル・リターン・スワップを含む。）の取引に関し、該当するサブ・ファンドは、取引相手方エクスポージャーを減らすために担保物を受領することができる。これらの取引に基づき受領した担保物のレベルは、個々の取引相手方との間で締結された契約に従って合意される。担保物によりカバーされない取引相手方エクスポージャーは、常に、一般的制限で前述されるように規制的制限を下回ったままとする。

権原の譲渡があった場合には、受領された担保物は、保管銀行またはその代行会社により保管される。他の種類の担保契約では、担保物は、慎重な監督に服していて、かつ担保物の提供者とは関連のない第三者保管銀行により保管されることがある。

サブ・ファンドが店頭デリバティブ締結の結果として受領する現金担保および優良政府債券は、当該サブ・ファンドの利益のために、保管銀行／その委託先で保管される。

受領された担保物は、取引相手方と無関係に、かつ取引相手方の承諾を得ずして、SICAVによりいつでも完全に執行可能なものとする。その結果、かかる取引相手方の債務不履行の場合、取引相手方への遡及なしに、SICAVは担保物を直ちに取得できるものとする。

<u>許容される担保物の種類</u>

上記の基準に服するが、SICAVは、(ⅰ)店頭デリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）の担保として現金および優良政府債券のみを受入れることができ、ならびに(ⅱ)証券金融取引に関して、下記の種類の担保物を受け入れることが予定されている。

（ⅰ）現金
（ⅱ）政府証券またはその他の公共証券
（ⅲ）該当機関の発行する譲渡性預金
（ⅳ）該当機関またはノンバンクの発行会社が発行する債券またはコマーシャル・ペーパーであって、かかる発行または発行体の格付がA1またはA1相当である場合
（ⅴ）該当機関により発行された残存期間３カ月以内で、無条件かつ撤回不能の信用状
（ⅵ）EEA（欧州経済領域）、英国、スイス、カナダ、日本、アメリカ合衆国、ジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアまたはニュージーランドの証券取引所で売買される持分証券

<u>担保物の再投資</u>

担保として受領された現金は、以下に定める使途以外の投資または使用をしてはならない。

（ⅰ）該当機関への預金
（ⅱ）高格付の政府証券への投資

（iii）逆買戻契約を目的とする使用（ただし、慎重な監督に服する金融機関との取引であり、いつでもSICAVが現金全額を発生ベースで回収することができることを条件とする）

（iv）欧州のマネー・マーケット・ファンドの一般的な定義において欧州証券市場監督局のガイドラインに定義される「短期マネー・マーケット・ファンド」への投資

再投資された現金担保物は、非現金担保物に適用される要件に従い分散投資される。

投資された現金担保物は、取引相手方または関連会社への預金、または取引相手方または関連会社が発行する証券への投資を行うことはできない。

受領された非現金担保物の売却、担保差入、再投資はできない。

ストレス・テスト・ポリシー

SICAVがサブ・ファンドの純資産の30%以上の担保を受領する場合、SICAVが担保物に付随する流動性リスクを評価することができるようにするため、通常および例外的な流動性の状況の下で定期的なストレス・テストが確実に行われるよう、SICAVは、ストレス・テスト・ポリシーを実施する。

担保の評価

通常、有価証券の形態の担保（例えば株式および債券）は、一般的に認められている情報源または定評のある取引業者から入手した、該当時点（または前営業日の営業終了時）の買呼値または市場価格の仲値を用いて毎日値洗いされ、評価される。一般的に、証券担保は、サブ・ファンドが取引相手方の債務不履行後に有価証券を売却する場合、取得されるのがこの価格であるため、買呼値で評価される。但し、市場価格の仲値は、それが該当取引の市場慣行である場合に使用される場合がある。担保は、通常、許容最低水準を考慮し（すなわち、それ以下では担保が求められないエクスポージャーの水準）、かつヘアカットを適用後（下記参照。）、サブ・ファンドが取引相手方に正味エクスポージャーを有する場合（すなわち、取引相手方がサブ・ファンドにより大きな金額を負う日にすべての取引が終了される場合。）、日々求めることができる。

ヘアカット（担保価額の割引率）ポリシー

SICAVは、サブ・ファンドについての担保として受領された各クラスの資産に関してヘアカット・ポリシーを実施している。一般的に、SICAVは現金、およびOECD諸国の質の高い国債を担保として利用し、かかる担保の満期日および質により、０％から15%のヘアカットとしている。しかしながら、その他の容認された形態の担保は、担保物の発行体の信用格付、担保物の価格変動性、およびストレス・テスト・ポリシーに従い実施されることがあるストレス・テストの結果を含む、該当する資産クラスの性質を勘案した担保ポリシーおよびヘアカット・ポリシーが随時使用されることがある。

受入可能な取引相手方

店頭デリバティブの取引相手方および証券貸付取引の取引相手方は、資産クラス、取引相手方の信用度、居住地、規制上の登録の機能として選択され、過去の規定当局による強制執行についても考慮される。一般的に、取引相手方の法的形態は選択過程における重要な要素ではない。SICAVは、サブ・ファンドに代わって、CSSF定義により適格であると看做されかつスタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズまたはフィッチから少なくとも投資適格等級の最低限の信用格付けを有する金融機関と証券金融取引および店頭デリバティブ取引（トータル・リターン・スワップを含む。）を行うことができる。スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズもしくはフィッチから少なくとも投資適格等級の信用格付を有しかつこれを維持する企業によって、サブ・ファンドが取引相手方の不履行の結果として被った損失に対して補償されるか、もしくは保証される場合には、格付を有しない取引相手方も許容される。

取引相手方エクスポージャー

SICAVの年次報告書には、（ｉ）効率的なポートフォリオ運用技法を通じて得た取引相手方エクスポージャーおよび店頭デリバティブ、（ii）効率的なポートフォリオ運用技法および店頭デリバティブに対する取引相手方、（iii）取引相手方エクスポージャーを減少させるためにサブ・ファンドが受領した担保物の種類および金額、ならびに（iv）報告期間における、負担した直接および間接的な費用および手数料、ならびにこれらが支払われた事業体と共に、効率的なポートフォリオ運用技法から生じる歳入の詳細が含まれる。

年次報告書はまた、効率的なポートフォリオ管理技法（場合によっては証券金融取引を含む。）およびトータル・リターン・スワップのサブ・ファンドが行った使用を株主に通知する。

追加制限

Ⅰ．(1) SICAVは、サブ・ファンドにとって有利な場合または必要とされる特徴を有する上場オプションが得られない場合には、店頭オプション取引を締結することができる。ただし、SICAVは、店頭オプション取引をかかる種類の取引に参加している高格付の金融機関とのみ行うことができる。

(2) SICAVは、その資産が１億米ドルを超える銀行または総資産が１億米ドル以上の銀行の完全所有子会社である銀行にのみ現金（疑義の回避のため付記すると要求払い預金を含む。）を預託することができる。

(3) サブ・ファンドの現金資産は、いかなる場合においても、管理会社、海外における副販売会社、投資運用会社または関係会社（その設立国において銀行業免許を持つ会社は除く）に預託することはできない。

(4) 取締役会の書面による承認がある場合を除いて、SICAVは、SICAVが任命する投資運用会社もしくは投資運用会社またはそれらの関係人との間でポートフォリオ証券の売買または貸借またはその他の取引を行ってはならない。かかる取引は（もしあれば）、SICAVの年次報告書に開示され、対等交渉による通常の商業条件で成立したものとして実行される。

(5) SICAVは、サブ・ファンドが、クラスター爆弾、劣化ウランを含む弾薬および武器および対人地雷ならびに生物化学兵器のためであると知りながら資金提供しないことを確実にするための措置を取る。これには、特に、クラスター爆弾、劣化ウランを含む弾薬および武器および対人地雷ならびに生物化学兵器の製造、使用、修復、販売、展示、配布、輸入または輸出、貯蔵または輸送が主たる活動である事業体により発行されるいずれかの形態の有価証券であると知りながらそれに投資しないことを含み、取締役会は、このため、該当する内部投資ガイドラインを実施する。

Ⅱ．さらに、サブ・ファンドが分配を認められている場合によっては、下記の追加制限が適用される場合がある。疑義を回避するために付記すると、下記の国において分配のための登録がなされているサブ・ファンドに適用される制限は、常に、2010年法に基づきサブ・ファンドに適用される規制およびその他の要件に服する。

(1) 台湾

SICAVが台湾で登録されている限り、または台湾の金融監督委員会（以下「FSC」という。）によって別段の承認または免除を受けていない限り、オフショアETFを除く台湾で募集され、販売されるサブ・ファンドは、以下の制限に従うものとする。

(a) サブ・ファンドが行う派生商品の取引の割合は、FSCによって定められた以下の割合を超えることはできない。（ｉ）投資効率を高める目的でサブ・ファンドが保有する派生商品の

未決済ポジションのリスク相当額は、当該サブ・ファンドの純資産価額の40%を超えない。また、（ii）ヘッジ目的でサブ・ファンドが保有する派生商品の未決済ショート・ポジションの総額は、サブ・ファンドが保有する関連証券の市場価額の総額を超えない。

(b) サブ・ファンドは、金、現物商品または不動産に投資することはできない。

(c) 中国本土の証券市場の有価証券に投資されるサブ・ファンドの全投資対象の割合は、FSCによって定められる割合を超えることはできない。

(d) 台湾の投資者によって拠出されるサブ・ファンドへの投資額の比率は、FSCにより定められる制限を超えることはできない。

(e) サブ・ファンドの組入証券は、台湾の証券市場をその主要な投資地域とすることはできない。当該投資の割合に対する制限はFSCによって定められる。

(f) サブ・ファンドは、新台湾ドル建てまたは人民元建てであってはならない。

(g) サブ・ファンドは、設立後丸１年を経過していなければならない。

(h) サブ・ファンドが債券ファンドとして分類され、2014年３月１日より後に当初台湾で登録されている場合には、株式およびエクイティ証券への投資の合計金額は、サブ・ファンドの純資産価額の10%を超えることは認められない。

上記の制限が変更される場合には、SICAVは、当該変更された制限を遵守するものとする。

(2) 香港

SICAVは、現在、2010年法に基づくUCITSとしてルクセンブルグ監督当局より認可されており、SICAVの英文目論見書は同規則に基づき規定される新投資制限を組み入れるため更新されているが、SICAVおよびサブ・ファンドが香港において香港証券先物委員会（SFC）により引き続き認可されており、かつSFCが別段の承認を行わない限り、管理会社および各該当投資運用会社は、以下のその意図を確認する：(i) 2010年法に従い香港で承認される各サブ・ファンドを運営すること、および(ii) 別途SFCとの合意のない限り、該当サブ・ファンドに関し、随時SFCより課されるその他の要件または条件を遵守すること。SFCより承認されるすべてのサブ・ファンドが、効率的なポートフォリオ管理およびヘッジ目的のために金融派生商品を取引することができるが、一部のサブ・ファンドは、(ⅰ)投資目的のため、または(ii)広く投資目的のためにも、金融派生商品の取引をすることができる。SFCによる別段の同意がない限り、前述の方針の変更につき、該当SFCの承認を受けたサブ・ファンドの香港の既存投資者に対し、１ヶ月を下回らない期間で通知が行われ、該当募集書類がこれに従って更新される。

かかる期間中、SICAVがSFCによりミューチュアル・ファンド会社として承認される限り、SICAVは、以下を行わないものとする。

(a) サブ・ファンドの純資産総額の10%を超えて、分割払込証券もしくは無払込証券に投資すること。また、SICAVの選択によりその購入から１年以内は払込みができない証券の場合には、かかる投資は保管銀行の承認を得るものとする。

(b) 保有者の責任が無制限な投資対象を購入、またはその他の方法により取得すること。

(c) 銀行または金融機関が発行したかそれらの保証が付された短期金融市場商品のサブ・ファンドによる保有総額が、当該銀行もしくは金融機関に対する預金と合算して、サブ・ファンドの純資産額の25%（当該銀行もしくは金融機関が関係人である場合には10%）を超える場合、かかる銀行または金融機関に預金すること。

(d) 英文目論見書に該当サブ・ファンドについて別途記載がある場合を除き、サブ・ファンドの純資産価格の10%を超えて中国A株に、および10%を超えて中国B株に投資すること（ストック・コネクト、利益参加社債、株式連動債、または同様のアクセス商品を通じた投資

または手配を含む。）。SFCと別途合意した場合を除き、上記の方針の変更について、かかるSFC認定ファンドの香港の既存投資者に対し１ヶ月前までに通知を行い、関連する募集書類はその変更に従って更新される。

(e) 英文目論見書の中の該当サブ・ファンドにつき特段の記載のない限り、主に株式証券に投資するサブ・ファンドの総資産の10%を上限として、格付されていない、および／またはその信用格付が投資適格を下回る国により発行され、または保証された有価証券に投資することができる。

(3) 日本

サブ・ファンドが日本で登録されている限り、SICAVは、合計で、１社の企業の発行済株式の50%を超えて（その運用下のUCIのすべての保有を合計して）保有してはならない。

(4) ドイツ

サブ・ファンドがドイツで販売の登録がなされている限りにおいて、以下の制限（ドイツ投資租税法（以下「GITA」という。）に基づくその他の該当する情報）に服することになる。GITAに定義される非投資制限は、英文目論見書に開示されることに留意のこと。

(a) 各サブ・ファンドは、GITA（随時改正される）の該当項により定義されるように、その純資産価額の少なくとも90%を適格資産（有価証券、金融市場商品、金融派生商品、銀行預金、不動産、その他の法的管轄の法律に基づく不動産に相当する権利および同等の権利、ドイツ資本投資規約の第１節、第19段、第22番の意味の範囲内における不動産会社への参加、ドイツ資本投資規約第231節、第３段の意味の範囲内における動産を管理するための事業備品およびその他の品目、参加の市場価額が決定できる場合には、ドイツ資本投資規約の第１節、第19段、第28番の範囲内における株式または国内および外国の投資信託への参加、OPPプロジェクト会社への参加、参加の市場価額が決定できる場合には、貴金属、被担保ローンおよび企業への参加）に投資する。

(b) 各サブ・ファンドは、その有価証券が規制市場に上場されていない、または取引されていない会社にその純資産価額の20%を超えて投資を行わない。

(c) 各サブ・ファンドの、ある企業への投資は、かかる企業の資本金の10%未満を維持する。

(d) 各サブ・ファンドは、短期ベースで、その純資産価額の10%のみまでを貸方に付ける（例えば借入）ことができる。

さらに、

― GITAの一部免税制度（セクション20に定義される。）に従い、英文目論見書において「エクイティ・ファンド」に分類されているサブ・ファンド（インベスコ・グローバル・インカム・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド、インベスコ・リスポンシブル・グローバル・リアル・アセット・ファンドおよびインベスコ・グローバル・エクイティ・インカム・アドバンテージ・ファンドを除く。）は、エクイティ・ファンドとしての資格（GITAのセクション２、サブセクション６に定義される。）を取得する予定であり、純資産の50%超を継続的にエクイティ（GITAのセクション２、サブセクション６に定義される。）に投資する。さらに、インベスコ・サステイナブル・アロケーション・ファンドも、エクイティ・ファンドとしての資格（GITAのセクション２、サブセクション６に定義される。）を取得する予定であり、純資産の60%超を継続的にエクイティ（GITAのセクション２、サブセクション６に定義される。）に投資する。

－ これに加え、インベスコ・アジア・アセット・アロケーション・ファンドは、合成ファンドとしての資格（GITAのセクション２、サブセクション７に定義される。）を取得する予定であり、純資産の少なくとも25%を継続的にエクイティ（GITAのセクション２、サブセクション８に定義される。）に投資する。

－ さらに、インベスコ・グローバル・エクイティ・インカム・アドバンテージ・ファンドは「エクイティ・ファンド」に分類されているが、GITAの目的上、かかるサブ・ファンドはミックス・ファンドとしての資格（GITAのセクション２、サブセクション７に定義される。）を取得する予定であり、純資産の少なくとも25%を継続的にエクイティ（GITAのセクション２、サブセクション８に定義される。）に投資する。

持分割当ての計算は、GITAのセクション２、サブセクション９a、センテンス２および３に従い、関連ファンドの純資産に基づいて行われる。

対象ファンド（上記「（4）一般的制限 VII」に定義されている。）への投資の場合、サブ・ファンドは、その持分割当てを計算する目的で、対象ファンドの実際の持分割当てを検討する。ただし、評価は少なくとも週に１回行われる。

(5) フランス

フランスでサブ・ファンドの販売の登録がなされている限り、および株式貯蓄プラン（PEA）に適格であるものとして募集される場合には、常に以下の制限が適用されることに留意すること。

該当サブ・ファンドは、EU加盟国（ならびに適用ある法令が許容する限り、英国）または不正行為または脱税と闘う管理事務支援条項を含む租税条約をフランスと締結した欧州経済地域の他の締約国にその登記上の事務所を有する企業に少なくとも75%を恒久的に投資する。

(6) チリ

サブ・ファンドがチリで登録されている限り、サブ・ファンドは、リスク分類委員会により発行される規則に従い、サブ・ファンドの純資産価額の35%を超える適切な担保に依拠しない派生商品を使用しない。

ESGリスク統合プロセス

SICAVおよび管理会社は、投資運用会社が投資決定を行う際に、株主に最も貢献する方法でサステナビリティ・リスクを考慮することを可能にする強固なシステムとプロセスを確保することを約束し、この分野での継続的な改善を追求する。

SICAVの投資意思決定プロセスにサステナビリティ・リスクの検討を組込むアプローチは、（i）財務上重要なリスクへの重点的取り組み、（ii）研究基盤および（iii）体系的なアプローチ、という3つの中心的な柱の上に設定されている。

SICAVは、複数の段階の手続きを通じて、サステナビリティ・リスクを投資判断に組込んでいる。別紙Aに別途の記載がない限り、このプロセスは、特定の発行体や業界にとって財務上重要であると考えられるサステナビリティ・リスクの指標を、関連する投資目的や投資方針に照らし合わせて特定することから始まる。ファンドによる投資は、戦略に応じて1つまたは複数のインベスコ独自の方法論を用いて、これらの特定された指標について査定され、および／またはスコアを割当てられる。こうした査定は、投資判断において、また契約業務においても考慮される。

サステナビリティ・リスクの査定は、必ずしも投資運用会社が投資ポジションの取得または維持を控えることを意味するものではない。むしろ、投資運用会社は、特定の投資先企業や発行体、ファンドの投資目的や投資方針に照らし合わせ、他の重要な要素とともに査定を検討する。

サステナビリティ・リスクの統合に関するインベスコ・ポリシーについては、以下のリンク先の管理会社のウェブサイトを参照のこと。

https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/dam/jcr:7421fe11-7ad0-4295-bbee-b09302151d7e/invesco-group-sustainability-risk-policy.pdf

3【投資リスク】

（1）投資に関するリスクの特性

リスク管理プロセス

管理会社は、ポジションのリスクおよびそれらの各サブ・ファンドのリスク特性全体への寄与割合を監視し測定することを可能にするようなリスク管理プロセスを採用する。管理会社は、該当する場合、店頭デリバティブの価値の正確かつ独立した評価プロセスを採用する。

インベスコ・グループ傘下の関連会社でのリスク管理チームは、任命されたポートフォリオ・マネージャーから独立した立場で、管理会社に代わってリスクの監視および報告を引き受け、ならびに管理会社の経営役員による監視報告書を提供する。レバレッジ比率の計算、VaRの計算、バック・テスト、ならびに取引相手方に対するエクスポージャーの制限、および発行体の集中についての制限は、常に、直近の関連する欧州および／またはルクセンブルグの適用法および／または適用規則の定めに従うものとする。

管理会社は、SICAVのリスク管理について最終的な責任を負う。

取締役は、少なくとも四半期毎に該当するリスクの報告書を受領する。

リスク要因

投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、ファンド株式１株当り純資産価格の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがある。これらの運用および為替相場の変動による損益は、すべて投資者の皆様に帰属する。ファンドは預貯金と異なる。

一般的投資リスク

各サブ・ファンドの株式の価額は、市場の変動の影響を受ける原投資対象のパフォーマンスに左右されるため、サブ・ファンドの投資目的が達成され、投資金額が株式の買戻しにより株主に返還できるという保証はできない。サブ・ファンドの株式の価額は下落することもあれば上昇することもある。

国際的な投資は以下を含む一定のリスクを伴う。

- サブ・ファンドの資産の価値は、不確定要素、たとえば政策、税制、為替レートの変動、外国送金規制、社会的および宗教的不安定、自然災害、サブ・ファンドが投資する国の法律および規制の政治的、経済的およびその他の展開、なかでも、サブ・ファンドが投資する国の外国人の資産所有割合に関連する法律の変更により影響を受けることがある。
- サブ・ファンドが投資するいくつかの国については、適用される監査、および財務上の報告基準、実務および開示義務がルクセンブルグで適用されるものと異なる場合があり、投資者はより少ない情報しか提供されず、さらにその情報が時機に遅れたものである可能性がある。
- 株主の参照通貨が、株式クラスの通貨、ファンドの基本通貨またはファンドが投資する有価証券の通貨と異なる程度において、株主はそうした通貨間の変動による影響を受けることがある。

終了リスク

SICAV、サブ・ファンド、および／または一定の株式のクラスは、一定の条件下において、「第二部　外国投資法人の詳細情報、第３ 管理及び運営、１ 資産管理等の概要、（５）その他、② 解散」の項に規定されている方法で終了する可能性がある。かかる終了の際には、一定の投資対象が取得原価を下回り、結果的に株主が投資損失を計上し、および／または投資元本同等額を回収できない可能性がある。

保管リスク

SICAVが所有する資産は、金融監督委員会の規制を受けている保管銀行により、SICAVの勘定で保管される。

保管銀行は、SICAVが投資を行う市場において、副保管銀行にSICAVの資産の保管を委託できる。ルクセンブルグ法では、保管銀行の責任は、保管銀行がSICAVの資産を第三者に委託したという事実に影響されない旨規定している。金融監督委員会は、保管銀行に対し、法律上、保管する非現金資産を分離すること、ならびに、保管する全資産の種類と金額、各資産の所有権、および当該資産の権利証書の保管場所を明記した記録を維持することについて、これを徹底するよう求める。保管銀行が、副保管銀行を採用する場合、金融監督委員会は、保管銀行に対し、副保管銀行が保管銀行の基準および責任を維持するということは、保管銀行が、副保管銀行に対し、全部または一部を問わずSICAVの資産を委託したという事実に影響されないことについて、これを保証するよう求める。しかしながら、管轄区域によっては、資産の所有権と保管全般、およびサブ・ファンド等の受益権所有者の権益の承認に関する規則が異なることがある。保管機能をEU外の所在する第三者に委託するために、保管銀行は、かかる第三者の債務不履行の場合に契約上の取り決めが執行されることを確保する独立の法律意見書を受領しなければならない。サブ・ファンドは、当該国の該当副保管銀行に支払不能に関する手続が生じた場合には、その資産の回復に遅れが生じる場合がある。

保管銀行は、継続的に、SICAVの資産が保管のために保有される国の保管リスクを評価しなければならない。保管銀行は、随時、管轄区域の保管リスクを特定し、かつ一定の投資対象を速やかに現金化するために投資運用会社に示唆または強制する。かかる状況において、当該資産の売却される価格が、SICAVが通常の状況下で受領していたであろう価格より低いことがあり、サブ・ファンドのパフォーマンスに影響を与える。

同様に、投資運用会社は、保管銀行に現地の保管銀行を特定し、任命することを保管銀行に求め、保管銀行がコルレス銀行を有していない国に上場される有価証券に投資することを追求することができる。かかるプロセスには時間がかかり、サブ・ファンドの投資機会を奪う場合がある。

現金資産に関しては、一般的に、現金勘定は、該当サブ・ファンドのために保管銀行を受領者に指定する。しかしながら、現金は交換可能であるため、かかる現金口座を保有する銀行（副保管銀行かまたは第三者たる銀行であるかを問わない。）の貸借対照表上に計上され、かつ、かかる銀行の破産から保護されることはない。従って、サブ・ファンドには、かかる銀行に対して取引相手方エクスポージャー・リスクがある。銀行預金または現金預金に関して適用される政府の保証または保険の制度を条件として、副保管銀行または第三者たる銀行が現金資産を保有し、その後、債務超過に陥った場合、サブ・ファンドは、他の無担保債権者と共に、負債を立証しなければならない可能性がある。サブ・ファンドは、継続的にかかる現金資産に関する自らのエクスポージャーを監視する。

サイバーセキュリティ・リスク

インベスコ・グループは、プライバシー、守秘義務、情報資産の整合性および利便性ならびにそうした資産を処理するシステムを保護するための業界指針に沿って、やり方を開発および実施してきた。インベスコ・グループは、偶発的、不法なもしくは承認されていないアクセスから情報資産を保護し、当該資産の毀損、破壊、承認されていない開示、配布、紛失、改竄、修正、および／または漏洩を防ぐための、管理上、物理的および技術上の安全装置を備えている。さらに、すべての受託者およびサービス・プロバイダーは、業務の開始にあたり確固としたセキュリティ・デューデリジェンスのための質問を受け、また継続的に見直しが図られる。

しかしながら、そうした措置でも絶対的な安全性の提供はできない。データへの承認されていないアクセスを取得し、サービスを無効にしまたは低下させ、システムを破壊するために用いられる技術は頻繁に変化し、長期にわたり検出することが困難なことがある。第三者から取得したハードウェアまたはソフトウェアは、設計もしくは製造の欠陥または、情報の安全性に不測の障害を生じる可能性のあるその他の問題を含むことがある。第三者からSICAVの受託者に提供されたネットワークに接続するサービスは障害を受けやすく、SICAVの受託者のネットワークの断絶につながることがある。SICAV

の受託者のシステムまたは設備は、従業員によるエラーもしくは不正行為、政府による監視、またはその他安全性に対する脅威の影響を受けることがある。SICAVの受託者から株主に提供されるオンライン・サービスもまた障害を受けることがある。SICAVの受託者の情報システムの断絶は、SICAVおよびそのファンドの取引に関連した情報、ならびに株主またはその他の者につき個人を特定し得る情報の、破損、不適切なアクセス、使用または開示をもたらすことがある。SICAVの受託者のサービス・プロバイダーは、SICAVの受託者と同様の電子情報の安全性の脅威を受けることがある。サービス・プロバイダーが適切なデータ・セキュリティー方針の採用または遵守に失敗した場合、またはそのネットワークが断絶した場合、SICAVおよびそのファンドの取引に関係した情報、ならびに株主またはその他の者を個人的に特定し得る情報が破損し、不適切にアクセスされ、使用されまたは開示されることがある。SICAVの受託者の専有する情報の破損または不適切なアクセス、使用または開示は、SICAVおよびそのファンドが、特に、財務上の損失、その事業の崩壊、第三者への責任、規制による介入または名声上の損害を被らせることがある。上記の事態のいずれも、ファンドおよびそれに対する株主の投資に重大な悪影響を及ぼすことがある。

欧州連合およびユーロ圏離脱危機

ギリシャ危機、およびアイルランド、イタリア、ポルトガルおよびスペインならびに直近では英国の国民投票および「英国のEU離脱」という結果は、ユーロ圏および欧州連合の安定性に数多くの疑問を提起している。１または複数のユーロ圏諸国がユーロから離脱するリスクは、特に、数か国のソブリン債の悪化につながり、またその他の国（グローバル・レベルである可能性がある。）およびその金融市場に伝染するリスクがある。それはまた、一般に銀行セクターの安定性を悪化させ、１もしくは複数のユーロ圏諸国の内国通貨が再導入される可能性をもたらし、より厳しい状況では、完全にユーロを解体する可能性もある。こうした展開の潜在的可能性、またはこれについての市場の見方、および潜在的な通貨およびソブリン債のボラティリティなどの関連諸問題は、ファンドの投資対象の価値に悪影響を及ぼす可能性がある。株主は、ユーロ圏および欧州連合の変化が株主のファンドへの投資の評価額にどのように影響するかを注意深く検討すべきである。

外国口座税務コンプライアンス法（FATCA）リスク

SICAVおよび各サブ・ファンドは、FATCA源泉課税が課されるのを回避するため自らに課されるすべての義務の履行を試みるが、SICAVおよび各サブ・ファンドが該当するFATCAの義務を履行できるという保証は一切与えられない。FATCA税制の結果としてSICAVおよび各サブ・ファンドがFATCA源泉課税の対象となる場合、株主の保有する株式の価値は重大な損失を被ることがある。

市場およびサブ・ファンド停止リスク

サブ・ファンドは、規制市場に上場している有価証券に投資することができる。規制市場での取引は、市況、取引の処理を妨げる機器の故障を理由に、または、その他、規制市場の規則に従って、中断または一時停止される可能性がある。規制市場における取引が中断または一時停止された場合は、サブ・ファンドは、取引が再開されるまで、当該規制市場で取引される有価証券を売買することができない。

また、特定の発行体の有価証券の取引が、当該発行体に関する事情に起因して、規制市場によって一時停止される可能性がある。特定の有価証券の取引が中断または一時停止された場合には、サブ・ファンドは、取引が再開されるまで、当該有価証券を売却することができなくなる。

SICAVは、サブ・ファンドの１株当り純資産価格の計算を一時的に停止することができる。

決済リスク

サブ・ファンドは、自らの有価証券の取引相手方に対する信用リスクにさらされ、また、債券、手形およびこれらに準ずる債務契約または債務証書等、特に債務証券に関して、決済不履行のリスクを負うことがある。株主は、新興国市場の決済制度が、一般的に先進国における同制度と比較して発達

しておらず、信用性が低いこと、そのため決済不履行のリスクが増大し、その結果、新興国市場への投資に関してサブ・ファンドが多大な損失を被る可能性があることにも留意する必要がある。サブ・ファンドは、取引所の取引または取引所外の取引に携わるかを問わず、サブ・ファンドが取引を行う取引相手方、またはサブ・ファンドが取引を仲介させるブローカー、ディーラーおよび取引所の信用リスクにさらされる。ブローカーが破産し、またはブローカーがサブ・ファンドに代わり取引を履行しかつ決済する際に仲介させる決済ブローカーが破産し、または手形交換所が破産した場合、サブ・ファンドは、ブローカーに預託した資産を失うリスクを被る可能性がある。いずれの場合も、保管銀行は、上記の当事者に対して適用される規則により決定した監督義務を履行しなければならない。

取引相手方リスク

SICAVは、公認の取引所で取引されない金融派生商品契約（外国為替通貨契約を含む。）、債券その他金融商品に関連して、取引相手方の信用リスクにさらされる。かかる商品には、組織化された取引所で金融派生商品取引に参加する者に適用されるものと同様の保護（例えば取引所決済機関による履行保証など）が提供されないため、サブ・ファンドは、取引相手方の倒産、破産または債務不履行、または取引相手方に影響を及ぼす信用問題もしくは資金繰り問題に起因する決済遅延のリスクを負う。原契約を背景にヘッジまたは効率的なポートフォリオの戦略を実行するために、代わりの取引相手方を配置することは難しいとされる可能性があり、サブ・ファンドは、代替契約を締結しても、市場変動が厳しいために損失を被ることがある。取引相手方の信用格付が下落したために、サブ・ファンドは、投資方針および／または適用規則の遵守を確保するため、関連する契約を終了せざるを得ないことがある。

担保を取ることにより取引相手方リスクが減少する場合があるが、すべて排除されるわけではない。サブ・ファンドにより保有される担保物の価値が、倒産した取引相手方に対するサブ・ファンドのエクスポージャーをカバーするのに十分でないリスクがある。これは、例えば、担保物の発行者自身の債務不履行（または、現金担保の場合には、当該現金が預託されている銀行が倒産した場合）、該当する担保物の流動性の欠如（担保提供者の不履行後、担保物を良い時期に売却することができないということを意味する。）、または市場の出来事による価格変動が原因となる可能性がある。サブ・ファンドが取引相手方による債務不履行後、担保物を現金化しようとした場合、該当担保物に関し、流動性がない、もしくは限られる、またはその他の制限がある可能性があり、かつ現金化された手取金が取引相手方に対するサブ・ファンドのエクスポージャーを相殺するのに十分でない場合があり、サブ・ファンドが不足分を回復できない場合がある。

担保物の運用はまた、多くの営業リスクにさらされ、サブ・ファンドのエクスポージャーをカバーする担保物を請求することを怠る、または満期となった時に取引相手方から担保物のリターンの請求を怠る結果となる可能性がある。サブ・ファンドの計算でSICAVにより締結される法的取決めが該当する管轄区域の裁判所において強制執行できないと判断されるリスクがあり、これは、サブ・ファンドが取引相手方の不履行の場合に受領した担保物に対し、その権利を強制執行できないということを意味する。

担保物が所有権原の譲渡により交付される場合には、サブ・ファンドは取引相手方の与信適格信用度にさらされ、かつ取引相手方の倒産の場合には、サブ・ファンドはサブ・ファンドの取引相手方に対するエクスポージャーを超過して担保物として譲渡された金額に関連して、無担保の債権者として順位付けされる。

取引相手方が、担保権契約に基づく担保物としてサブ・ファンドにより取引相手方に提供される金融商品に関する使用権を行使する場合には、サブ・ファンドの当該金融商品に対する所有権は、該当する契約の条件に従い、同等の金融商品の交付を請求する無担保の契約上の権利に取って代わられる。該当する金融商品は、顧客資産規則または類似の権利に従い取引相手方により保有されず、取引

相手方の自己の資産から分離されず、またはサブ・ファンドのための信託で保有されない。このように、取引相手方の債務不履行または倒産に関し、サブ・ファンドは、当該同等の金融商品を受領できない場合があり、またはかかる金融商品の全額を回復できない場合がある。

破綻処理当局が取引相手方に関連して、該当破綻処理体制に基づきその権限を行使した場合には、該当する契約の終了といった、サブ・ファンドが取引相手方に対し法的措置を取る権利は、該当破綻処理当局により停止される場合があり、および／またはサブ・ファンドの同等の金融商品を交付する請求は減少し（一部または全部）、または株式に転換され、および／または資産もしくは負債の譲渡は、異なる企業に譲渡されるサブ・ファンドの請求となる場合がある。

有価証券貸付リスク

ファンドが株式貸付取引を行う場合、ファンドは運営リスク、流動性リスク、取引相手方リスク、法的保管リスクおよび現金再投資リスクにさらされることがある。なお、借り手が借入れ有価証券の返却義務を怠った場合および受領した担保の価値が貸付株式の日々の時価評価額を超えて下落した場合、ファンドは損失リスクにさらされる可能性がある。このリスクは、貸株業者が提供する契約上の補償によって軽減することができる。これは買戻し請求を充足するために貸付有価証券を適時に売却するサブ・ファンドの能力にも影響を及ぼす。サブ・ファンドはまた、貸付代行会社からの取引相手方リスクにもさらされている。

ファンドは、貸付有価証券の返却において遅延が観察された場合、回収リスクに晒されることがある。当該遅延は、ファンドに損失または流動性の問題を引き起こすことがある。また決済の問題は、一部の証券を短期間担保されないままとする可能性がある。担保物が再投資される場合、ファンドには、担保物が再投資されている資産の価値が貸付有価証券の価値を超えて下落するリスクがある。

サステナビリティ・リスク

SICAVは、ファンドが投資する投資対象の価値に悪影響を及ぼす可能性のあるサステナビリティ・リスクにさらされる可能性がある。SICAVは、その投資を決定する際に、各リスクが発生する可能性と発生した場合に起こりうる影響に基づきこうしたリスクを考慮することにより、サステナビリティ・リスクがファンドのリターンに及ぼし得る影響の軽減を追求する。SICAVは、サステナビリティ・リスクを投資決定に組み込むためのプロセスにより、サステナビリティ・リスクがファンドの全体的な財務リターンに与える潜在的な財務的影響を抑制することができるものと考えています。監視されるサステナビリティ・リスクの選択は、投資運用会社の判断に基づいており、投資対象の価値に（重大であるか否かにかかわらず）マイナスの影響を及ぼし得る環境、社会またはガバナンスに関するすべてのリスクを網羅的に監視しているわけではない。サステナビリティ・リスクがファンドの財務リターンに与える可能性のある影響の評価は、投資運用会社の判断と信頼できるデータの入手にも依存している。サステナビリティ・リスクのエクスポージャーおよび重大性は時間とともに変化し、予測、検出および定量化が困難であるため、サステナビリティ・リスクがファンドのリターンに及ぼす実際の影響が正しく予測されるとの保証はありえない。

金融派生商品への投資リスク

サブ・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用のためまたはその投資証券のリスク全般をヘッジしもしくは軽減するため金融派生商品を利用することがあり、またはサブ・ファンドについて開示されている場合には、金融派生商品を主要な投資方針および戦略の一環として利用することがある。かかる戦略は市場の状況によっては不成功となり、サブ・ファンドに損失をもたらすことがある。かかる戦略を利用するサブ・ファンドの能力は、市況、規制上の制限および税金上の問題により制限されることがある。金融派生商品への投資は、通常の市場変動および有価証券の投資に固有のその他のリスクの影響を受けやすい。さらに、金融派生商品の使用には以下を含む特別リスクを伴う。

１．対象証券の値動きを正確に予測する投資運用会社の能力への依存。

２．金融派生商品契約を裏づける証券、金利、指数または通貨の変動とサブ・ファンドの証券または通貨の変動の間の不完全な相関関係。

３．有利な価格で金融派生商品を清算するサブ・ファンドの能力を妨げる特定時における特定の金融商品の流動性のある市場の欠如。これは特に、標準化された契約が入手できない可能性がある店頭取引の金融派生商品の場合である。さらに、一定の状況において、ポジションの清算が困難または不可能である可能性があること。

４．先物取引に特有のレバレッジの程度（すなわち通常の先物取引で要求されるローン証拠預託金は、先物取引が高度にレバレッジされている場合があることを意味している。）従って、先物契約における相対的に小さな値動きが即時にサブ・ファンドに実質的な損失を生じさせる可能性があること。また、高度なレバレッジが損失の潜在的な増幅を生じる可能性がある場合、その他の金融派生商品につき、同様の状況が発生する可能性もあること。

５．サブ・ファンドの資産の一部割合がその債務をカバーするために分離されることがあることを理由として、効率的なポートフォリオの運用または買戻請求もしくはその他短期債務を履行する能力が妨げられる可能性があること。

６．ヘッジ目的の金融派生商品の利用により、機会を損なう結果となることがあり、その利用によりヘッジされていなければ得ていたであろうより低い運用実績となることがあること。

７．サブ・ファンドのリターンが一部またはもっぱらトータル・リターン・スワップについて受領したキャッシュ・フローにより提供される場合、例えば、サブ・ファンドまたは取引相手先による債務不履行の結果としての当該トータル・リターン・スワップの早期終了は、当該サブ・ファンドの運用実績にマイナスの影響を及ぼすことがある。サブ・ファンドは、そのリターンが、その他の種類のデリバティブ金融商品について受領したキャッシュ・フローにより一部またはもっぱら提供される場合、同様のマイナスの影響を被ることがあること。

株主には、その請求に基づき、サブ・ファンドのために用いられるリスク管理手法に関する情報（適用される量的制限および投資証券の主要カテゴリーのリスクと利回りの特性の最近の動きを含む。）が提供される。

サブ・ファンドに附随するリスク

為替リスク

サブ・ファンドの資産は、ファンドの基準通貨以外の通貨建ての有価証券に投資されることがある。ファンドは、当該有価証券とファンドの基準通貨の間の為替レートの変動により悪影響を受けることがある。為替レートの変動はまた、同様な為替レート・リスクの対象となる可能性のあるこうした投資から稼得される収益に悪影響を及ぼすこともある。

変動リスク

投資者は、ボラティリティがサブ・ファンドの純資産価額に大幅な変動をもたらす場合があり、これが該当するサブ・ファンドの１株当り純資産価格に悪影響を与え、投資者が結果として損失を被る場合があることに留意すべきである。

株式リスク

サブ・ファンドは、株式に投資できる。株式の価格および株式から得られる収益は、発行体の活動と業績、一般的な経済情勢と市況、地域的または世界的な経済不安定性、および通貨と金利の変動を含む、一定の出来事に応じて減少することがある。サブ・ファンドが保有する株式の評価額がその評価において上昇することについて、または、当該株式から収益を生じることについて、一切保証はできない。保有する株式の評価額と保有する株式から生じる収益は、低下することもあれば上昇することもあり、サブ・ファンドは、当該株式に投資した元本金額を取り戻すことができない場合もある。

クオンツ・モデルに附随するリスク

サブ・ファンドがクオンツ分析またはその他のアルゴリズムを組入れたモデルの使用による投資目的の達成を意図している場合、こうしたモデルを使用して選択される投資対象は、選択した要素、これまでのトレンドからの変動、およびモデル構築および実施における問題により予想とは異なる運用結果となることがある。モデルに用いられた情報およびデータは第三者により供給されたものであることがある。不正確または不完全なデータは、モデルの有効性に限界をもたらすことがある。さらに、投資プロセスは、投資目的との不整合またはファンドの損失につながるシステムの不具合またはサイバーセキュリティの違反などの技術上の問題による影響を受けることがある。

ESG投資リスク

持続可能な金融は、比較的新しい金融分野である。現在、投資が環境、社会およびガバナンス（environmental, social, and governance（ESG））基準を遵守しているものであると保証していると判断される枠組みまたは要素のリストで世界的に受入れられたものはない。また、持続可能な金融を管轄する法令上の枠組みも未だ発展途上である。

共通の基準がないため、ESG目的の設定および達成に向けた手段に違いが生じている。投資テーマ、資産クラス、投資哲学、およびポートフォリオの構築管理における異なるESG指標の主観的利用により、ESGの要素は異なることがある。

適用される選択および加重は、ある程度主観的であり、同一の名称を共有するが内在する意味は異なる指標に基づくことがある。ESG情報は、情報源が外部および／または内部かにかかわらず、その性質上また多くの場合、特に明確に定義された市場基準がなくESG基準に対する多くのアプローチが存在するため、定性的かつ判断的な査定に基づく。従って、主観性および裁量という要素はESGデータの解釈および利用に内在するものである。そのため、ESG基準を組込んだ戦略の比較は困難であることがある。投資者は、投資者が特定の種類のESG基準に割当てる主観的評価は、サブ・ファンドによる評価とは大幅に異なることがあることに注意すべきである。

ESG基準は当初の思惑とは異なる査定を受けることがあるため、調和した定義がないことにより、特定の投資において、優遇税制措置または信用による恩恵を被ることができない可能性もある。

投資プロセスへのESG基準の適用は、財務上ではない理由により一定の発行会社の有価証券を排除することがあり、従って、ESGまたはサステナビリティ基準を使用していないファンドであれば利用可能な市場の好機を見送ることがある。

ファンドが保有する有価証券は、投資後にファンドのESG基準を満たさなくなるスタイルの変化が発生する可能性がある。投資運用会社は、そうした有価証券の処分が不利益になる可能性がある時に、当該有価証券を処分しなければならないことがある。これによりファンドの価値が下落することがある。また、ESG基準を使用することにより、ESGに焦点を当てた企業にファンドの投資が集中し、その価額が、より多様な投資ポートフォリオを持つ他のファンドよりも不安定になる可能性がある。

第三者のデータ提供会社が提供するESG情報は、不完全、不正確または利用できない可能性がある。その結果、有価証券や発行体の評価が正しく行われず、有価証券を誤って組入れまたは除外するリスクがある。ESGデータの提供会社は、様々な発行体のESGデータを提供する民間企業である。ESGデータ提供会社は、ESGまたはその他の要因により、その裁量で随時、発行体または金融商品の評価を変更することがある。

持続可能な金融へのアプローチは、ESGの要素やリスクに対応するための投資意思決定プロセスの洗練や、法律や規制の発展により、時間とともに進化し発展していく可能性がある。

（2）リスクに対する管理体制

投資運用会社のリスク管理体制は以下のとおりである。

①　リスクの業務管理体制

インベスコでのリスク・コントロールは、主にリスク・マネジメント・ファンクション（以下「RMF」という。）の責務である。RMFの役割には、以下の事項を含む。

- **UCITSのリスク制限および規制上のエクスポージャー制限の遵守を確保する。**
- **リスク管理の方針および手続を実施する。**
- **UCITSファンドのリスク特性およびリスク限定システムに関し、管理会社の取締役会に対しアドバイスを提供する。**
- **取締役会および上級経営幹部に対し定期報告書を提出する。**

RMFは、リスク評価が不十分または不正確である場合、かかるリスクに適切な注意が払われることを確保するため、取締役会に対しこれを明らかにする義務を有する。

インベスコのリスク・コントロールにおいては、RMF以外にいくつかの保証機能が存在し、以下についての適用除外および違反を報告しながら、事業に伴うリスクを特定し、管理し、監視し、保証することについて、取締役会と事業を補佐する。

- **投資監視**
- **法令遵守**
- **法務**
- **内部監査**
- **国際的パフォーマンスの測定およびリスク（GPMR）**
- **リスク測定**

リスク対応方針は、インベスコ内部でのリスク認識における「驚きのない」文化を裏づけるものである。

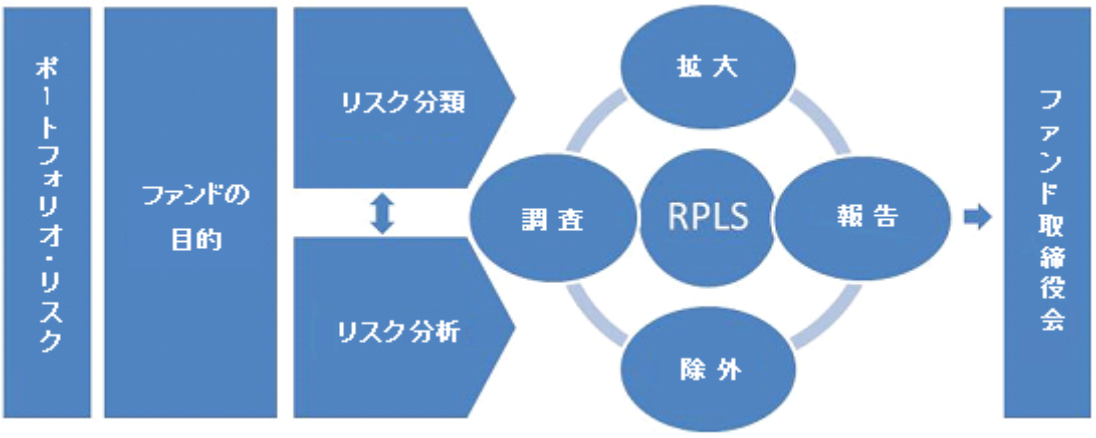
UCITS IVガイドラインと優れた慣行を遵守するにつき、RMFは、リスクのあらゆる側面を正確に調査しかつ監視すべく、適切なリスク分類を構想する。

- **「市場リスク」― 金利、外国為替相場、株価および物価、または発行体の信用力等、市場変数の変化に帰せられる、UCITSポートフォリオにおけるポジションの市価の変動に起因したファンドの損失リスク。市場リスクは、ファンド内でレバレッジを効かせるため、派生商品を利用した場合に増幅する場合がある。投資運用会社は、過去データに基づくVAR手法で市場リスクを調査し、日次バック・テストと月次ストレス・テストを実施する。さらに、日々のレバレッジを監視する。**
- **「取引相手方リスク」― 取引の相手方が、取引のキャッシュ・フローの最終決済の前に、債務不履行に陥る可能性があるとの事実に起因したファンドの損失リスク。投資運用会社は、取引相手方のクオリティならびに個別的、総合的なOTCに関する取引先のエクスポージャーを定期的に調査する。**
- **「発行体の集中度リスク」― 特定の発行体に対するエクスポージャーに起因したリスク。投資運用会社は、UCITS規則に沿った取引前後の投資制限の一環として、集中度リスクを調査する。**
- **「流動性リスク」― ファンドのポートフォリオにおけるポジションが、短期間に、限定的な費用で、売却、清算またはクローズされないリスク、および根本的な投資者の買戻を履行するための要件を常に遵守するファンドの能力が、上記のリスクにより損われるというリスク。投資運用**

会社は、ファンドの流動性とファンドの標準的な買戻データを比較するスプレッドベース流動性モデルを運用する。毎週、極値理論を用いて流動性データにストレス・テストを実施する。

- **「オペレーショナル・リスク」－ 不十分なまたは機能不全の内部処理、人員および制度に起因し、または法的リスクと評価リスクを含め、外部的事象に起因したファンドの損失リスク。投資運用会社は、ファンドおよび企業体としてのインベスコのオペレーショナル・リスクのすべてを対象とし、ボトムアップおよびトップダウンのリスク評価プロセスを運用する。また、顧客を公平に扱うべく、また統制上の弱点を適時に緩和すべく、事象と投資違反を追跡し、かつ監視する。**

上記のリスク分野は、投資運用会社のリスク因子と制限制度、および調査対象の動向と例外を通じて監視される。RMFは、ファンドが、関連するリスク因子に連動し、かつリスク制限制度に適合していることを確実にする。



＊RPLS（リスク特性およびリスク限定システム）

RMFは、受領した情報のすべてを確認および分析する。違反および違反の予測、ならびにもたらされた基準値は、違反の関連性について適時かつ適切な方法で、上位レベルの検討事項として処理される。

RMFは、適切な是正措置が、適時に講じられることを確実にする。かかる是正措置の有効性と適切性は、関連する委員会と上層部経営チームに対し報告される。

インベスコ RMFは、必要に応じて、適用される処理と制度の詳細情報を提供する。

（3）その他

有価証券報告書の提出日現在、ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は存在しない。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

① 海外における申込手数料

管理会社は、その裁量により、投資者へのクラスＣ株式(年次分配型)の発行に際して、別途通知を受けるまでは、投資総額の5.00%を上限とする申込手数料を受取ることができる。管理会社は、当該手数料から副販売会社の報酬を支払う。管理会社または副販売会社は、その絶対的裁量により、当該申込手数料の全部または一部を、インベスコ・グループの関連会社との契約を有する承認仲介業者ならびに管理会社もしくは副販売会社が定めるその他の者に配分または支払うことができる。

② 日本における申込手数料

申込手数料は、販売取扱会社に問い合わせることができる。なお、消費税等相当額を含めた申込手数料率の上限は5.50%(税抜5.0%)とする。

（2）【買戻し手数料】

クラスＣ株式(年次分配型)については、買戻し手数料は課せられない。

（3）【管理報酬等】

① 管理報酬

SICAVは、クラスＣ株式(年次分配型)について、クラスＣ株式(年次分配型)に帰属するファンドの平均純資産価額の年率0.60%に相当する額の管理報酬を毎日算定し、月毎に管理会社に支払う。

管理会社は、投資運用会社への報酬に責任を有し、その絶対的裁量により、その管理報酬の一部を代行協会員、承認仲介業者または管理会社が決定するその他の者に支払うことができる。

② 保管報酬

保管銀行は、各月の最終ファンド営業日の各サブ・ファンドの純資産価額の年率0.0075%を上限とする料率（または保管銀行およびSICAVが随時合意するそれより高い料率）で月毎に計算される報酬に付加価値税（もしあれば）を加えて、毎月SICAVより支払いを受ける。さらに、随時ファンドと合意した上で、各サブ・ファンドの資産が保管されている国によって変動する料率（現在、当該国に投資されている資産の純資産価額の年率0.001%から0.45%の範囲）での保管およびサービス報酬に付加価値税（もしあれば）を加えて、各サブ・ファンドに対し請求する。それに加えて、保管銀行は、随時SICAVと合意した上で、投資取引について、通常の商業上の料率での手数料を請求する。副保管報酬はこれらの保管報酬およびサービス報酬の中から支払われる。実際に請求された金額は、報告書に開示されるものとする。

③ サービス代行会社等への報酬

SICAVは、管理会社に、ファンドの追加報酬を支払う。この中から、管理会社は、管理事務代行会社、所在地事務・法人事務代行会社および登録・名義書換事務代行会社の報酬、ならびにその他のサービス提供会社の報酬およびSICAVが登録されている場所で発生する報酬を支払う。各報酬は、各ファンド営業日のファンドの純資産価額に基づき算定され、管理会社と随時合意される料率で月毎に支払われる。サービス代行会社報酬の金額の一部は、その主要な管理事務サービス提供業者の任命および監督する資格において、管理会社が保持することができ、および／またはインベスコ・グループの関係会社または管理会社がその絶対的裁量により決定するその他の者と共有することができる。

サービス代行会社への報酬は、ファンドのクラスＣ株式（年次分配型）の純資産価額の0.30%を超えない。実際に請求された金額は、報告書に開示されるものとする。

④　販売手数料

一部の株式クラスについては、年次販売手数料が課せられる。かかる販売手数料は、申込者に対し、申し込もうとする株式クラスの選択についてアドバイスを提供することを含むがこれに限定されず、特定の販売に伴うサービスの提供の対価として、関連する副販売会社に対し支払われる。

（4）【その他の手数料等】

上記以外にSICAVが負担すべき費用には次のものが含まれる。印紙税、税金、手数料等の取引費用、外国為替手数料、銀行手数料、投資に関する登録手数料、保険料等の保全費用、監査人の報酬および費用、取締役および役員の報酬および費用、収益の回収ならびに投資の取得、所有および処分の際に負担した全費用。SICAVはまた、書面、通知、会計記録、目論見書、投資者開示書類（入手可能な範囲で）、報告書および該当する現地の法律により要求される該当文書の作成、翻訳、印刷費用、ならびに弁護士費用および格付費用といった費用を含むがこれらに限定されない、ファンドの事務にかかった一定のその他の費用も負担する。

サブ・ファンドおよび／または株式クラスの設立費用

英文目論見書に別途記載がない限り、管理会社は、サブ・ファンドおよび／または株式クラスの設立に関する設立費用を負担する。

費用および経費の割当

各サブ・ファンドは、各々に帰属する費用または経費を負担する。特定のサブ・ファンドに帰属しない費用および経費は、各純資産総額に比例してすべてのサブ・ファンド間で割当てられる。

（5）【課税上の取扱い】

①　日本の株主に対する課税

日本における株主の課税上の取扱いは以下のとおりである。

2024年８月30日現在、日本の株主（実質上の株主）に対する課税については、日本の税法上、以下のような取扱いとなる。

(注)「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」により、2013年１月１日から2037年12月31日までの間、所得税に対して2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加される。

一般的に、投資証券は金融商品取引業者の特定口座において取扱うことができる。

ファンド株式への投資に関する課税については、他の上場株式等に対するものと同じ取扱いとなる。

（ｉ）サブ・ファンドの期中分配金は、公募国内株式投資信託の期中分配金と同じ取扱いとなる。即ち、日本の個人の株主が受取るサブ・ファンドの期中分配金については、その全額が配当所得となり、その金額に対して、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、住民税５%）（注１）の税率による源泉徴収が行われる。

（注１）上記税率は、2037年12月31日まで適用されるものであり、2038年１月１日以降は、20%（所得税15%、住民税５%）となる予定である。

株主の選択により「総合課税」、「申告分離課税制度」または「申告不要制度」のいずれかを選択することができる（注２）。申告不要を選択した場合は、源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

（注２）公募国内株式投資信託とは異なり、総合課税を選択した場合でも配当控除の適用はない。

株主である日本の法人（公共法人等を除く。）が受取る期中分配金（表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。）には、15.315%（所得税および復興特別所得税のみ）（注３）の税率による源泉徴収が行われる。

（注３）上記税率は、2037年12月31日まで適用されるものであり、2038年１月１日以降は15%（所得税のみ）となる予定である。

（ⅱ）日本の個人の株主のファンド株式に係る譲渡益（買戻請求に係る譲渡益を含む。）については、「上場株式等の譲渡所得」として申告分離課税の対象となる。個々の株主ごとにそのファンド株式の譲渡価額（邦貨換算額）から当該株主の取得価額（ファンド株式を購入した際の買付価額（邦貨換算額）に購入時の手数料および消費税等を加算した金額）を控除した金額が株式等の譲渡所得の金額となり、20.315％（所得税および復興特別所得税15.315％、住民税５％）（注１）の税率による申告分離課税となる。特定口座（源泉徴収選択口座）の場合、申告分離課税の場合と同一の税率で源泉徴収されるが、申告は不要である。

また、上記（ⅰ）の配当所得について申告分離課税制度を選択した場合には、その年分の上場株式等の譲渡損失の金額と上場株式等の配当所得の金額の損益通算が可能であり、特定口座（源泉徴収口座）内における損益通算も可能である。なお、かかる上場株式等の譲渡損失および配当所得の損益通算の対象に、特定公社債等の利子所得および譲渡所得等が加えられ、これらの所得間ならびに上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限る。）および譲渡所得等との損益通算ができる。損益通算後になお損失が生じている場合には、損失を繰越控除（翌年以降３年間）することができる（注４）。

ファンドの償還により支払を受ける償還価額は譲渡所得等に係る収入金額とみなされ、同様の取扱いとなる。

（注４）譲渡損失の繰越控除の適用を受けるためには、繰越した損失の控除を受ける年まで、連続して確定申告書の提出が必要である。

（ⅲ）上記（ⅰ）および（ⅱ）において一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

ただし、将来、税務当局の判断で上記と異なる取扱いがなされる可能性があり、また税法の変更により上記の取扱いが変更となることもある。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認することが推奨される。

② SICAVに影響のある課税

ルクセンブルグにおける課税

現行の法律および慣行の下では、SICAVに対して、ルクセンブルグの所得税は課せられない。ただし、サブ・ファンドに関して、SICAVは、各四半期末におけるサブ・ファンドの純資産総額に基づき算定される純資産価額の年率0.05%のルクセンブルグの年次税を四半期毎に支払わなければならない。SICAVの株式の発行については、設立の際に支払われたその時限りの1,239.47ユーロの税金を除き、ルクセンブルグの印紙税等は課税されない。

SICAVは、株主への分配に源泉徴収税を課さず、また株式の買戻しに伴う株主への支払いに対しルクセンブルグの源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税を適用しない。

SICAVがその投資に関して受取る、または実現する配当金、利息またはキャピタル・ゲインは、投資対象の発行者が所在する国において、源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税などの課税対象となることがある。SICAVはルクセンブルグの所得税の課税対象ではなく、通常こうした源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税をルクセンブルグで回収することはできない。

さらにSICAVは、ルクセンブルグと当該国との間の二重課税協定で規定されている源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税の軽減税率の恩恵を受けられないことがある。したがって、SICAVは特定の国で被った源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税の還付を受けることができないことがある。将来こうした状況が変化し、低い税率が適用された結果、SICAVに還付金が発生した場合、純資産価格は修正されず、還付時点の株主に按分してその恩恵が配分される。

③ VAT

ルクセンブルクでは、SICAVは付加価値税（「VAT」）の課税対象者としての地位を有している。SICAVはルクセンブルグでVATの登録を行っている。その結果、SICAVは海外から購入した課税対象サービス（またはある程度の物品）に対してルクセンブルクで支払うべきとみなされるVATを自己査定する義務を既に果たしている状態にある。ルクセンブルクでは、ファンドマネジメントサービスとして適格なサービスにはVATの免除が適用される。SICAVに提供されるその他のサービスについては、VATが発生する可能性がある。 EU圏外にある投資の資金調達に直接関連するコストに発生した入力VATは、ファンドが回収できるはずである。

SICAVから株主への支払いは、当該支払いがファンドの株式の申込に関連しており、したがって、提供された課税対象サービスに関し受領した対価を構成しない限り、原則としてルクセンブルグにおいてVATの義務を生じない。

④ その他

口座情報の自動的交換のための報告

下記に記載されるように、一定の状況において、SICAVはルクセンブルグ租税当局に、株主および／またはその保有口座に関する情報を提供することが求められる。

SICAVは個人データの処理に責任を有しており、かつ各株主はルクセンブルグ租税当局に送付されるデータにアクセスし、修正する（もし必要な場合）権利を有している。取得されたデータは、個人データの処理に関する個人の保護に関する2002年８月2日付ルクセンブルグ法（個人データの取扱いに対する個人の保護に関する2007年７月27日ルクセンブルグ法により改正済）に従い処理される。

外国口座租税コンプライアンス法（「FATCA」）

米国とルクセンブルグとの間で締結された政府間協定により、SICAVは、2015年7月24日付ルクセンブルグ法（改正済）（以下「FATCA法」）を遵守する場合、米国源泉所得に対するFATCA30%源泉徴収税（米国証券の処分による総収入およびパススルー支払も将来的に範囲に入る可能性がある。）の対象外とされている。

FATCA法の条項において、SICAVは報告モデル１外国金融機関（FFI）である。このステータスにより、SICAVは、申込の時または状況の変化が注目された時に、全株主からFATCA自己証明書を取得する義務が課せられる。SICAVの請求により、各株主は、受動的非金融外国企業（以下「NFFE」）の場合、当該 NFFEの支配者について、必要な証拠書類とともに、当該書類を提供することに同意するものとする。同様に、各株主は、新しい郵送先住所または新しい居住地住所など、その地位に影響を及ぼす情報を30日以内にSICAVに積極的に提供することに同意するものとする。

FATCA法は、FATCA法に定められた目的のために、SICAVに対して、株主（および受動的NFFEに該当する株主についてはその支配者）の氏名、住所、納税者番号（ある場合）、ならびに口座残高、収入、総収入（非網羅的リスト）等の情報をルクセンブルグの税務当局に開示するよう求めることができる。これらの情報は、ルクセンブルグ税務当局から米国内国歳入庁に伝達される。

受動的NFFEに該当する株主は、該当する場合、SICAVによる株主情報の処理につき、その支配者に通知することを約束する。

株主全員の利益を保護するため、SICAVは、その裁量により、一定の状況において、株主を「認められない者」としてみなし、かかる株主のサブ・ファンドの持分につき買戻しを行う権利を留保する。強制買戻しの場合には、かかる強制買戻しは適用法令により認められ、SICAVは誠実に、かつ合理的根拠に基づき行為する。株主が現地の副販売会社を通じてSICAVに投資する場合、かかる株主は、かかる現地の副販売会社がFATCAを遵守しているか確認することに留意すべきである。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

資産別および地域別の投資状況は以下のとおりである。

(2024年６月末日現在)

投資資産の種類	地域別	時価(米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
普通株式	米国	187,939,748	62.49	62.75
	日本	29,593,616	9.84	9.88
	カナダ	12,179,711	4.05	4.07
	スイス	11,259,927	3.74	3.76
	ドイツ	7,986,107	2.66	2.67
	英国	6,320,234	2.10	2.11
	フランス	5,592,892	1.86	1.87
	オランダ	4,204,064	1.40	1.40
	香港	3,252,521	1.08	1.09
	シンガポール	3,165,846	1.05	1.06
	スペイン	3,101,119	1.03	1.04
	デンマーク	2,766,709	0.92	0.92
	オーストラリア	2,387,706	0.79	0.80
	イタリア	2,232,930	0.74	0.75
	アイルランド	1,703,694	0.57	0.57
	ノルウェー	1,077,782	0.36	0.36
	イスラエル	1,009,095	0.34	0.34
	スウェーデン	735,989	0.24	0.25
	ベルギー	379,183	0.13	0.13
	オーストリア	248,533	0.08	0.08
	バミューダ諸島	199,266	0.07	0.07
	小　　計	287,336,671	95.54	95.93
先物取引	米国	29,138	0.01	0.01
	日本	12,344	0.00	0.00
	欧州	2,737	0.00	0.00
	英国	△2,282	△0.00	△0.00
	小　　計	41,936	0.01	0.01
投資ポートフォリオ合計		287,378,608	95.55	95.94
現金およびその他資産		13,383,861	4.45	4.47
資産総額		300,762,469	100.00	100.41
負債総額		△1,234,006	△0.41	△0.41
合計(純資産総額)		299,528,463 (48,245百万円)	99.59	100.00

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

投資上位30銘柄(2024年６月末日現在)

	投資資産の種類	国	銘柄名	業種	株数	簿価 金額(米ドル)	簿価 単価(米ドル)	時価 金額(米ドル)	時価 単価(米ドル)	対純資産比率(%)
1	株式	米国	MICROSOFT CO USD 0.000006	ソフトウェア	18,302.000	5,992,677.86	327.43	8,314,160.19	454.28	2.88
2	株式	米国	NVIDIA CORP USD 0.001	半導体	52,270.000	2,238,073.18	42.82	6,520,908.67	124.75	2.26
3	株式	米国	APPLE INC USD 0.00001	コンピュータ・ハードウェア	26,415.000	4,323,243.74	163.67	5,671,404.15	214.70	1.96
4	株式	スイス	NOVARTIS AG-REG CHF 0.49	製薬	47,983.000	4,266,288.28	88.91	5,137,680.01	107.07	1.78
5	株式	日本	SOFTBANK CORP NPV	携帯電話通信	342,900.000	3,445,480.37	10.05	4,202,430.13	12.26	1.46
6	株式	米国	JOHNSON & JOHNSON USD 1	製薬	26,289.000	4,197,462.38	159.67	3,832,755.23	145.79	1.33
7	株式	米国	MOTOROLA SOLUTIO USD 0.01	電話通信機器	9,564.000	2,823,903.70	295.26	3,700,688.94	386.94	1.28
8	株式	米国	AMAZON.COM INC USD 0.01	多角的小売業	18,615.000	3,199,644.05	171.89	3,697,559.33	198.63	1.28
9	株式	米国	AT&T INC USD 1	固定電話通信	195,689.000	3,381,156.10	17.28	3,671,957.71	18.76	1.27
10	株式	米国	META PLATFOR USD 0.000006	インターネット	6,881.000	1,408,330.13	204.67	3,593,226.09	522.20	1.24
11	株式	米国	COMCAST CORP-CLA USD 0.01	放送・娯楽	90,362.000	3,777,995.48	41.81	3,464,507.27	38.34	1.20
12	株式	米国	MCKESSON CORP USD 0.01	薬剤小売業	5,490.000	1,845,440.77	336.15	3,256,799.30	593.22	1.13
13	株式	米国	QUALCOMM INC USD 0.0001	半導体	15,876.000	2,554,421.37	160.90	3,112,434.92	196.05	1.08
14	株式	米国	THE CIGNA GROUP USD 0.01	医療供給者	9,202.000	2,807,452.72	305.09	3,078,633.97	334.56	1.07
15	株式	米国	WALMART INC USD 0.1	多角的小売業	44,145.000	2,271,321.92	51.45	3,007,737.24	68.13	1.04
16	株式	米国	CONSOLIDATED EDIS USD 0.1	従来型電力	32,994.000	2,966,937.83	89.92	2,960,149.92	89.72	1.03
17	株式	スイス	GIVAUDAN-REG CHF 10	特殊化学品	601.000	2,596,044.68	4,319.54	2,881,210.62	4,794.03	1.00
18	株式	フランス	DANONE EUR 0.25	食品	46,540.000	2,788,523.20	59.92	2,849,350.24	61.22	0.99
19	株式	カナダ	CAN IMPERIAL BK OF CO NPV	銀行業	57,790.000	2,832,899.94	49.02	2,810,254.54	48.63	0.97
20	株式	米国	BANK OF NEW YORK USD 0.01	投資運用業	46,627.000	2,655,307.74	56.95	2,786,109.94	59.75	0.97
21	株式	米国	NETAPP INC USD 0.001	コンピュータ機器	21,409.000	2,040,245.68	95.30	2,772,329.72	129.49	0.96
22	株式	米国	ABBVIE INC USD 0.01	製薬	16,372.000	2,521,073.72	153.99	2,770,378.19	169.21	0.96
23	株式	米国	APPLIED MATERIAL USD 0.01	半導体	11,611.000	1,489,356.47	128.27	2,706,364.12	233.09	0.94
24	株式	米国	COLGATE-PALMOLIVE C USD 1	パーソナル製品	26,944.000	2,355,801.92	87.43	2,647,130.44	98.25	0.92
25	株式	ドイツ	DEUTSCHE TELEKOM AG-R NPV	携帯電話通信	104,501.000	2,475,908.52	23.69	2,632,699.82	25.19	0.91
26	株式	米国	REPUBLIC SERVICE USD 0.01	廃棄物処理業	13,103.000	2,017,327.49	153.96	2,554,793.10	194.98	0.88
27	株式	米国	VERIZON COMMUNICA USD 0.1	固定電話通信	62,310.000	2,351,593.93	37.74	2,545,751.01	40.86	0.88
28	株式	ドイツ	MUENCHENER RUECKVER A NPV	再保険	5,010.000	1,778,236.18	354.94	2,532,928.85	505.57	0.88
29	株式	英国	GSK PLC GBP 31.25	製薬	130,633.000	2,671,120.72	20.45	2,529,635.54	19.36	0.88
30	株式	米国	MERCK & CO. INC USD 0.5	製薬	19,223.000	1,857,188.74	96.61	2,508,853.36	130.51	0.87

②【投資不動産物件】

該当なし

③【その他投資資産の主要なもの】

該当なし

（３）【運用実績】

インベスコ・ファンズ－インベスコ・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドの運用実績は、以下のとおりである。

①【純資産等の推移】

年月	総資産額		純資産総額		１株当り純資産価格	
					クラスＣ株式(年次分配型)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2015年２月末日	481,571	77,567	451,843	72,778	49.71	8,007
2016年２月末日	789,190	127,115	779,567	125,565	46.27	7,453
2017年２月末日	604,329	97,339	599,431	96,550	50.21	8,087
2018年２月末日	528,298	85,093	519,316	83,646	54.73	8,815
2019年２月末日	413,871	66,662	410,522	66,123	53.39	8,600
2020年２月末日	295,329	47,569	293,701	47,306	52.91	8,522
2021年２月末日	246,619	39,723	245,949	39,615	55.25	8,899
2022年２月末日	220,498	35,516	217,503	35,033	62.19	10,017
2023年２月末日	285,967	46,061	284,368	45,803	60.21	9,698
2024年２月末日	292,742	47,152	292,152	47,057	69.70	11,227
2023年７月末日	287,259	46,269	287,084	46,241	64.03	10,313
８月末日	280,056	45,109	279,012	44,940	62.87	10,126
９月末日	264,907	42,669	261,086	42,053	61.43	9,895
10月末日	252,773	40,714	252,259	40,631	59.11	9,521
11月末日	271,730	43,768	271,612	43,749	63.15	10,172
12月末日	286,777	46,191	286,650	46,171	66.33	10,684
2024年１月末日	288,302	46,437	287,462	46,302	68.30	11,001
２月末日	292,742	47,152	292,152	47,057	69.70	11,227
３月末日	308,121	49,629	304,823	49,098	71.43	11,505
４月末日	292,017	47,035	289,649	46,654	69.44	11,185
５月末日	295,058	47,525	294,871	47,495	70.41	11,341
６月末日	300,762	48,444	299,528	48,245	71.96	11,591

(注) 表中の会計年度末の純資産総額の数値は、各年度についてのファンドの財務書類の数値と同一である。年次および中間財務書類においては、各年度および各期間の最終日の申込みおよび買戻しを計上して、年度末の純資産総額を計算している。一方、表中の月末の純資産総額の数値は、各月の最終日の申込みおよび買戻しを計上せずに計算されており、かかる申込みおよび買戻しは、翌評価日に計上される。

②【分配の推移】

計算期間	分配総額		１株当り分配金	
			クラスＣ株式(年次分配型)	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2014年３月１日～2015年２月28日	743	120	0.5415	87.22
2015年３月１日～2016年２月29日	2,195	354	0.7489	120.63
2016年３月１日～2017年２月28日	8,464	1,363	0.5926	95.45
2017年３月１日～2018年２月28日	5,027	810	0.5221	84.09
2018年３月１日～2019年２月28日	7,667	1,235	0.8742	140.81
2019年３月１日～2020年２月29日	6,082	980	0.9442	152.08
2020年３月１日～2021年２月28日	4,416	711	0.6406	103.18
2021年３月１日～2022年２月28日	3,726	600	0.6152	99.09
2022年３月１日～2023年２月28日	2,605	420	0.6320	101.80
2023年３月１日～2024年２月29日	1,570	253	0.8311	133.87

③【自己資本利益率(収益率)の推移】

計算期間	収益率(%)(注)
	クラスＣ株式(年次分配型)
2014年３月１日～2015年２月28日	＋16.9
2015年３月１日～2016年２月29日	－5.41
2016年３月１日～2017年２月28日	＋9.80
2017年３月１日～2018年２月28日	+10.04
2018年３月１日～2019年２月28日	-0.85
2019年３月１日～2020年２月29日	+0.87
2020年３月１日～2021年２月28日	+5.63
2021年３月１日～2022年２月28日	+13.67
2022年３月１日～2023年２月28日	-2.17
2023年３月１日～2024年２月29日	+17.14

(注)　収益率(%)＝100×(ａ－ｂ)／ｂ
ａ＝計算期間末の１株当り純資産価格(当該計算期間の分配金の合計額を加えた額)
ｂ＝当該計算期間の直前の計算期間末の１株当り純資産価格(分配落の額)

第２【外国投資証券事務の概要】

（１）名義書換

ファンドの記名株式の名義書換機関は次の通りである。

取扱機関　　ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店（注）
(The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)

取扱場所　　ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-2453、ユージーン・ラパルト通り2-4、ベルティーゴ・ビルディング―ポラリス
(Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

ファンド株式の保管を販売取扱会社に委託している日本の株主は、その販売取扱会社を通じて必要な名義書換手続を行うことができる。それ以外は、株主本人の責任において名義書換手続が行われる。

名義書換手数料は課されない。

（２）株主に対する特典

なし。

（３）譲渡制限

なし。ただし、ファンド株式は、「アメリカ合衆国」において、または英文目論見書に定義される「アメリカ人」に対して、直接または間接に募集または販売することはできない。SICAVは、各株式について、４名を超える者を登録する義務を負わず、また取締役会の特別の同意なしでの、18才未満の者に対する、またはアメリカ人に対するファンド株式譲渡に拘束されない。

SICAVは、いかなる個人、会社または法人による株式の保有であっても、ルクセンブルグであるか国外であるかにかかわらず、法令違反の結果となる場合、もしくはかかる保有がSICAVもしくはその株主に不利益となる場合、またはSICAVが別途被らなかったであろう税務上の不利益にさらされることになる場合には、そのSICAVの株式の所有を制限しまたは防止することができる。

（４）その他

なし。

第二部【外国投資法人の詳細情報】

第１【外国投資法人の追加情報】

１【外国投資法人の沿革】

1990年７月31日	SICAV設立
2006年12月８日	インベスコ GT インベストメント・ファンドのすべての資産および負債の拠出を受けて、SICAVの新設サブ・ファンドとして、インベスコ・ファンズ－インベスコ・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドを設定
2006年12月11日	日本におけるファンド株式の募集開始
2010年３月１日	保管銀行、管理事務代行会社および登録・名義書換事務代行会社の変更
2019年３月18日	管理事務代行会社および所在地事務・法人事務代行会社の変更
2021年４月８日	サブ・ファンドの名称を「インベスコ・ファンズ－インベスコ・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド」から「インベスコ・ファンズ－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド」に変更
2021年５月３日	登録・名義書換事務代行会社の変更

以下の沿革は、2006年12月８日にファンドに合併されたインベスコ GT インベストメント・ファンドに関するものである。

1966年11月21日	ルクセンブルグ法に基づき、当初ユナイテッド・ステーツ・トラスト・インベストメント・ファンド(United States Trust Investment Fund)の名称でルクセンブルグに設立
1974年２月20日	日本での募集開始
1979年12月31日	副投資顧問交替に伴い、「G.T.インベストメント・ファンド」に名称変更
1988年６月17日	臨時株主総会において変動資本を有する会社型投資信託への改組の決議
1999年12月17日	ファンドの名称を「インベスコ GT インベストメント・ファンド」に変更
2006年10月26日	臨時株主総会においてインベスコ・ファンズ－インベスコ・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドへの合併の承認
2006年12月８日	インベスコ・ファンズ－インベスコ・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドへの合併の効力発生

2【役員の状況】

（2024年８月30日現在）

氏名	役職名 （括弧内はインベスコ勤務地）	主要略歴
ピーター・キャロル (Peter Carroll)	取締役 （ルクセンブルグ）	EMEA（欧州、中東およびアフリカ）受任監督者
ティモシー・キャバリー (Thimothy Caverly)	取締役 （ルクセンブルグ）	独立非執行取締役
ルネ・マーストン (Rene Marston)	取締役 （英国）	製品戦略および開発EMEA担当責任者
ファーガル・デンプシー (Fergal Dempsey)	取締役会長 （アイルランド）	独立非執行取締役
アンドレア・モルナート (Andrea Mornato)	取締役 （イタリア）	クライアント関係管理EMEA担当責任者

(注)　上記の取締役のうち、ファンド株式を所有している者はいない。

3【外国投資法人に係る法制度の概要】

SICAVの準拠法は、ルクセンブルグの1915年８月10日付商事会社法(改正済)(以下「ルクセンブルグ会社法」という。)および2010年12月17日付投資信託に関する法律（随時改正済）(以下「2010年法」という。）である。

2010年法は、譲渡性のある有価証券を投資対象とする投資信託(「Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities」、以下「UCITS」という。）についての法律、規制および行政上の規定の調整に関する2009年７月13日付欧州議会および理事会命令（2009/65/EC）（以下「UCITS命令」という。）（保管機能、報酬方針および制裁措置に関する2014年７月23日付欧州議会および理事会命令2014/91/EUにより改正済）の要件を満たす包括的な法律である。SICAVは、変動資本を有する会社型投資信託（SICAV）および2010年法パートⅠに基づく投資信託としての資格を有している。

SICAVの発行株式は無額面で、最低資本金は1,250,000ユーロ相当額(SICAVとしての承認取得後６ヵ月以内に達成が義務づけられている。)と定められている。SICAVの資本金は、常にその純資産総額に等しく、その純資産総額の変動および発行済株式数の増減に従って変動する。

SICAVは、株式会社(Société Anonyme)の形態で設立されているため、ルクセンブルグ会社法の規定は、2010年法に反しない範囲で、基本的事項について適用される。

更にSICAVは、一定の勅令ならびにルクセンブルグの金融監督委員会(Commission de Surveillance du Secteur Financier)(以下「CSSF」という。)の規則および通達等に従っている。

4【監督官庁の概要】

ルクセンブルグの投資信託/投資法人の監督は、CSSFが行う。監督の主な内容は以下のとおりである。

① 登録の受理

(イ)ルクセンブルグに所在するすべての投資信託はCSSFに登録し、その監督に服すことが要求される。

(ロ)欧州連合（以下「EU」という。）の加盟国の監督官庁により承認されたUCITSは、UCITS命令の要件を遵守しなければならない。ルクセンブルグ以外の他の加盟国で設立されたUCITSは、UCITSの支払代行機関としてルクセンブルグの金融機関を任命し、いわゆる通知手続きに基づきUCITSの本国の管轄官庁がCSSFに一定の文書を提出した後、ルクセンブルグで販売することができる。UCITSの本国の管轄官庁が、CSSFに通知を送信した旨をUCITSに知らせたときに、UCITSは、ルクセンブルグ市場で販売することができる。

(ハ)その有価証券がルクセンブルグ内外のリテール投資家に販売される外国法に準拠して設立または運営されているその他のUCIは、その本国加盟国において、投資家の保護を確実にするために、当該国の法律により設けられた監督官庁の恒久的監督に服さなければならない。さらに、これらのUCIは、CSSFが2010年法の記載に相当すると考える監督に従わなければならない。

(ニ)ルクセンブルグのプロの投資家向の欧州連合（EU）および非欧州連合のオルタナティブ投資ファンドの販売は、オルタナティブ投資ファンド運用会社およびその実施規則に関する2011年６月８日付2011/61/EU命令（以下「AIFM規則」という。）に定める適用規定およびAIFM規則を実施するルクセンブルグ法令に従い、なされるものとする。

上記の登録により、いかなる状況においても、募集販売される株式/受益証券の質をCSSFが肯定的に評価しているといった記載を行ってはならない。認可は、ルクセンブルグの当局が目論見書の内容またはファンドが保有する有価証券のポートフォリオの承認を示唆するものではない。これに反する表明は、ルクセンブルグ法に基づき認められず、違法となる。

② 登録の拒否または取消し

法令およびCSSFの規則もしくは通達に適合しない投資信託/投資法人は、登録を拒絶または取り消され得る。投資信託/投資法人に公認法定監査人がいない場合、投資信託/投資法人の監査人が投資信託/投資法人の株主への報告或いはCSSFへの開示の義務を怠った場合、登録は拒絶され得る。なお、登録された投資信託/投資法人がかかる法令およびCSSFの規則または通達に適合していないと判明した場合、登録は取消され得る。また、投資信託/投資法人の役員または投資信託/投資法人もしくは管理会社のマネジャー或いは取締役が、その義務の履行のためにCSSFが要求する信用および専門的能力について充分な保証を提供していない場合には登録は拒絶され得る。

ルクセンブルグの法律に基づいて設立された投資信託/投資法人に関する登録が拒絶された、または取消された場合には、検察官は、当該投資信託/投資法人の解散をルクセンブルグの地方裁判所に請求することができ(またはCSSFの要求があった場合には請求するものとし)、ルクセンブルグの地方裁判所の決定があれば、解散され得る。外国法に基づく投資信託/投資法人の場合は、上場廃止となり、かつ公衆に対する販売が停止され得る。

③ 目論見書等に対する審査ならびに「査証」(VISA)の交付

適用ある制限に従い、ルクセンブルグの、またはルクセンブルグからの、居住者または非居住者へのルクセンブルグの規制UCITSおよびUCIの株式の公募には、CSSFへの登録および承認が必要となるものとする。

投資信託/投資法人の受益証券/株式の販売に際して使用される目論見書は、その使用に先立ち、予めCSSFに提出されなければならない。これらの書類は、関係規則に定められた情報を含むものでなければならず、また、誤解を招く行為を定義し禁止する関係規定に従っていなければならない。CSSFは、書類が規則に従っていると認めた場合には、申請者に対して、異議のないことを通知し、その旨を確認するために、関係書類に「査証」(VISA)を付す。CSSFは、関係規則に規定された項目以外の項目の記載を要求する権限を留保している。

CSSFの行為を宣伝に利用することは禁じられている。

④　投資信託/投資法人の財務状況の監督

年次報告書および半期報告書ならびにその他の書類はCSSFに提出されなければならない。投資信託/投資法人の年次報告書に含まれる財務書類は、公認法定監査人の監査を受け、CSSFに提出されなければならない。SICAVの公認法定監査人は、プライスウォーターハウスクーパース、ソシエテ コーペラティブである。監査人は、投資信託/投資法人の財務に関する情報が財政状態を適正に表示していないと判断した場合には、その旨をCSSFに直ちに報告する義務を負う。さらに、監査人は、CSSFが要求するすべての情報(投資信託/投資法人の帳簿その他の記録を含む。)をCSSFに提出しなければならない。2016年６月30日より、新たな法的報告制度（U1.1 報告）がSICAVに適用されている。SICAVは、CSSF通達15/627に従い、CSSFに月次報告書を提出することが求められる。本通達に従い作成が求められる月毎の情報には、IML通達97/136（CSSF通達08/348により改正され、業績および各ユニット/株式クラスに関する情報が補足される）により以前求めらていたのと同じデータが含まれる。

5【その他】

①　定款の変更

定款は、商業会社に関する1915年８月10日法（改正済）が規定する定足数および過半数要件を条件として、株主総会の決議によって変更することができる。

②　事業譲渡または事業譲受

合併

サブ・ファンドまたはクラス株式の合併

取締役は、いつでも、いずれのサブ・ファンドまたはクラス株式の、SICAV内の他の既存のサブ・ファンドもしくはクラス株式との合併または2010年法パートIの規定に基づき、もしくはUCITS命令を実施する加盟国の法律に基づき組成される他の投資信託への、もしくは当該他の投資信託内の他のサブ・ファンドまたはクラス株式への合併を決定することができる。

サブ・ファンドの合併の場合には、SICAVは、該当する株主が2010年法に規定されるように無料でその株式の買戻しまたは乗換えを請求する権利を行使できるように、合併の効力発生日より１ヶ月以上前に、該当株主に対し、書面による合併通知を行わなければならない。

さらに、サブ・ファンドまたはクラス株式の合併は、該当サブ・ファンドで発行済のクラス株式の株主総会または該当するクラス株式の総会により決定することができる。これには、定足数要件はないものとし、投票の単純過半数による決議により当該合併は可決される。

2010年法において、合併とは下記の状況のことをいう。

（イ）１つ以上のUCITSまたはその投資コンパートメント（「合併されるUCITS」）が、清算されることなしに解散される際に、その全資産および負債を、他の既存のUCITSまたはその投資コンパートメント（「受入側UCITS」）に、受入側UCITSの受益証券所有者に対する受益証券発行、および、適用ある場合は、それらの受益証券の純資産価額の10%を超えない額の現金と引き換えに、譲渡する。

（ロ）２つ以上のUCITSまたはその投資コンパートメント（「合併されるUCITS」）が、清算されることなしに解散される際に、その全資産および負債を、その形成するUCITSまたは投資コンパートメント（「受入側UCITS」）に、受入側UCITSの受益証券所有者に対する受益証券発行、および、適用ある場合は、それらの受益証券の純資産価格の10%を超えない額の現金と引き換えに、譲渡する。

（ハ）負債が履行されるまで継続して存在する、１つ以上のUCITSまたはその投資コンパートメント（「合併されるUCITS」）が、その純資産を、同じUCITSの別の投資コンパートメント、その形成するUCITS、または他の既存のUCITSもしくはその投資コンパートメント（「受入側UCITS」）に譲渡する。

当該合併は、関係監督官庁の承認および定款の遵守を条件として（2010年法に矛盾しない限り）、認められる。

③ 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

④ 訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他SICAVに重要な影響を与えた事実および与えることが予想される事実は生じていない。

第２【手続等】

１【申込（販売）手続等】

（１）海外における申込（販売）手続等

ファンドは、オーストリア、ベルギー、デンマーク、フィンランド、フランス、ドイツ、ギリシャ、イタリア、リヒテンシュタイン、ルクセンブルグ、マルタ、オランダ、ノルウェー、ポルトガル、スペイン、スウェーデン、スイス、英国、香港、マカオ、シンガポールおよび台湾での公募が認可されている。海外においては、以下の株式が販売される。

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＡ株式（年次分配型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＡ株式（ユーロヘッジ付）（年次分配型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＡ株式（毎月分配１型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＡ株式（香港ドル）（毎月分配１型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＡ株式（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＡ株式（ユーロヘッジ付）（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＣ株式（年次分配型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＣ株式（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＣ株式（ユーロヘッジ付）（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＣ株式（ポンドヘッジ付）（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＥ株式（ユーロ）（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＩ株式（ポンドヘッジ付）（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＲ株式（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＳ株式（ユーロヘッジ付）（年次分配型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＺ株式（年次分配型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
クラスＺ株式（累積型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド

クラスＺ株式（ユーロヘッジ付）（累積型）

申込取引価格

１株当り申込取引価格は、各評価基準時点（各ファンド営業日のアイルランド時間午後12時または取締役会が決定し、株主に通知するその他の時間）にSICAVにより計算される純資産価格に基づき、初回申込手数料（もしあれば）の対象となる。

１株当り純資産価格は、小数点第二位まで計算されるものとする。更なる詳細については、管理会社のウェブサイトを参照のこと。疑義を回避するために付記すると、各ファンド取引日の申込価格および買戻価格に差はなく、共に１株当り純資産価格で取り扱われる。

(注１) 「ファンド営業日」とは、ルクセンブルグの銀行営業日をいう。ただし、12月25日および／もしくは26日ならびに／もしくは１月１日が週末にあたる場合、当該週末の直後の１または２営業日は営業日とはみなされない。疑義の回避のため付記すると、別途SICAVの取締役会（以下「取締役会」という。）による決定のない限り、キリスト教の受難日(Good Friday)、毎年12月24日、または取締役会が決定し、株主に通知するその他の日はファンド営業日ではない。

(注２) 「ファンド取引日」とは、特定のサブ・ファンドにつき非ファンド取引日とすると取締役会が決定した日以外のファンド営業日をいう。予想される非ファンド取引日の一覧は、管理会社のウェブサイトで入手可能であり、最低でも半年毎にあらかじめ更新される。ただし、一覧はさらに、取締役会が株主の最善の利益になると信ずる場合、例外的な事態の発生により随時更新される。

クラスＣ株式(年次分配型）の最低初回申込金額は、1,000,000米ドル(または申込書に記載するいずれかの外貨による相当額)である。クラスＣ株式(年次分配型）の最低株式保有額は、1,000,000米ドルである。ただし、異なる最低投資要件が適用される時にクラスＣ株式の買付を行った株主は、上記の最低要件の対象ではない。

取引情報

ファンド株式の買付申込みは、登録・名義書換事務代行会社または香港における副販売会社（香港のインベスコ・ホンコン・リミテッド）に対して、各ファンド取引日に行うことができる。

香港のインベスコ・ホンコン・リミテッドは、香港における副販売会社に任命されており、受領したすべての買付申込みの転送を行う。香港における副販売会社は、買付申込みを執行させるため、登録・名義書換事務代行会社へすべての買付申込みの詳細を転送する。

取引締切時点（各ファンド取引日のアイルランド時間午後12時、または取締役会があらかじめ決定し、株主に通知するその他の時間、ただし、香港における副販売会社を通じて発注された取引についての取引締切時点は各ファンド取引日の香港時間午後５時。例外的な状況においては、取締役会は、その絶対的裁量により、取引締切時点を延長することができる。）までに登録・名義書換事務代行会社により受領された買付申込みは、受諾された場合、翌評価基準時点に計算される該当するクラスの１株当り純資産価格に基づいて取扱われる。取引締切時点を過ぎて受領された買付申込みは、受諾された場合、翌取引締切時点後の評価基準時点で取扱われる。ファンド取引日以外の日にルクセンブルグ外で受領された買付申込みは、受諾された場合、翌取引日に処理される。

申込書

初回申込みに先立ち、申込者は、SICAVの申込書に記入し、登録・名義書換事務代行会社に提出して、登録・名義書換事務代行会社から株主識別番号の請求を行わなければならない。

申込者は、申込書の原本および適用あるマネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令(注)およびその他の適用規則に従い必要とされる文書を速やかに提供しなければならない。居所、住所、または市民権のある国により適用される可能性のある課税立法に従い求められる情報もまた、必要となる場合がある。

（注）2004年11月12日付のルクセンブルグの法律（特に、2008年７月17日付法律、2010年10月27日付法律および2018年２月13日付法律により改正済）およびこれに基づき作成されるすべての施策、規制、通達または見解（特にCSSFにより発行される）（随時改正または追加される場合がある）、および／またはその他のマネー・ロンダリング規制法もしくは反テロリスト資金調達法令が適用される場合がある。

申込者は、適用ある宣言および申込者に対する補償を含む、申込書の該当項目すべてに記入することが要求される。

また、申込者は、代理人に対し、申込者の計算で申込者のために取引を遂行する権限を授権することができる。

申込者は、申込書の該当項目に記入漏れがある場合は、登録・名義書換事務代行会社が申込みを拒否する場合があることに留意すべきである。

申込者が要求された申込書および裏付書類の提供を拒否する場合、申込みは受け付けられない。その結果として、すべての予定された取引は、要求されているすべての書類が受領されるまで、登録・名義書換事務代行会社の裁量により、延期または拒否される場合がある。

SICAVは、SICAVがファンドの株主の最善の利益になるものとみなす状況において、申込みを拒否し、または申込みの一部のみを受諾する権利を留保する。さらに、登録・名義書換事務代行会社は、申込者または株主との関係がある期間においてはいつでも、申込、乗換、譲渡または買戻しの一部または全部の申込の執行を一時停止し、申込者または株主に対して随時、マネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令を遵守するために必要な追加の情報および文書の提出を求める権利を留保する。

株式の申込み

初回申込みが受理されると、申込者には株主識別番号が割当てられる。この株主識別番号は、以後株主がSICAVと取引をする際に使用される。株主の個人情報に変更があった場合や、株主識別番号を紛失した場合は、直ちに登録・名義書換事務代行会社に書面（電子メールを除く。）で通知しなければならない。その場合、株主は、登録・名義書換事務代行会社が株主の個人情報への変更または株主識別番号の紛失に関する請求を確認するために特定する書類の提出を求められる。

登録・名義書換事務代行会社は、損害賠償および／または公的機関もしくはその他公的機関に認められる関係者によって認証された証明を、当該指示書を受理する前に、要求する権利を留保する。

株主識別番号が割当てられ、初回の株式の申込みが登録・名義書換事務代行会社により受理されたら、その後の株式の申込みは、ファックス、電話もしくは書面により、または申込書に記載されている株主の指示に従って行うことができる。株式の申込みに関して、「書面により」という文言は、投資者の指示に従ってSWIFTもしくはその他の電子的手段（電子メールを除く。）でなされた注文を含む。

登録・名義書換事務代行会社は、申込注文と共に決済支払金を受領した場合のみ、その後の申込を受諾する権利を留保する。

申込みには、以下の情報が含まれていなければならない。

・申込者が投資を希望するサブ・ファンドおよび株式クラスの正式名称
・各クラスの株式についての投資金額または申込株数
・決済資金が支払われる通貨
・顧客の氏名および株主識別番号（もしあれば）
・これまでに提出されていない場合、申込書に記載される非米国人宣誓書
・登録・名義書換事務代行会社がマネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令への遵守を確認するために必要な情報

可能であれば、申込者はサブ・ファンドの識別子（注）も記載のこと。

（注）SEDOL、ISIN、CUSIPまたは同等のファンドコードまたは識別子をいう。サブ・ファンドのファクト・シートに含まれ、またその他の該当サブ・ファンドのマーケティング文書に記載されている。

投資者は、英文目論見書に記載の、各クラス株式の最低初回申込金額に留意しなければならない。

投資者はまた、登録・名義書換事務代行会社がマネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令に基づき要求される確認書類を未受領の間は、取引が拒絶されるまたは遅延する場合があることに留意すること。

購入決済

購入決済は、決済日（注）にSICAVに決済資金が支払われることにより行われる。支払いは、電子的資金振込により行われなければならない。

（注）買付の場合の決済日は登録・名義書換事務代行会社による必要書類の受領日後３ファンド営業日目の日とする。かかる３ファンド営業日目に、決済の通貨の国または株式クラスの通貨の国の銀行が営業していない場合には、決済日は、かかる国の銀行が営業している翌営業日となる。

支払遅滞の場合、SICAVに代わり登録・名義書換事務代行会社は、申込みを無効にするか、登録・名義書換事務代行会社および／または回収口座が開設される場合の銀行を含むがこれに限定されない、認められた代行会社による申込受諾日からの当該通貨の不足に対して現行料率の利息を請求することができる。

すべての場合に、申込者および株主は、その銀行がその支払いと共に、申込者の名称、株主識別番号（もしあれば）、取引参照事項（もしあれば）および投資が行われる該当サブ・ファンドの名称の情報を提供することを確実にしなければならない。登録・名義書換事務代行会社は、参照情報が不十分または不正確な金員を拒否する権利を留保する。

申込者および株主は、不完全な買付申込みおよび期日に決済されない買付申込みが登録・名義書換事務代行会社により解約され、また解約費用が申込者／株主に帰することがあることを認識しておくべきである。

申込者は、その初回申込みを行う前に、申込書の原本およびマネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令に基づき要求される関連書類を提出しなければならず、かつ申込書の原本およびマネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令に基づき要求される関連書類が登録・名義書換事務代行会社によって受理されるまで、初回申込みの決済のための金員をSICAVに送金してはならない。

SICAVは、正式に記入された申込書およびマネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令を遵守する目的で登録・名義書換事務代行会社が要求する書類が未受領の間は、申込者により送金された金員を放出しないものとする。

その他重要な取引情報

潜在的な弊害をもたらす投資行動

マーケット・タイミングの実行は、サブ・ファンドのパフォーマンスを損ない、収益性を希薄化させ、長期株主の利益に悪影響を及ぼす可能性があるため、SICAVは、潜在的に弊害をもたらす投資行動である短期投資またはマーケット・タイミングの実行に関わっているとSICAVが考える投資者からの申込みを制限または拒否する権利を留保する。関連する投資と知りながら認めることはない。

潜在的な弊害をもたらす投資行動には、前もって決められている市場の指標を基に株式の取引があるパターンに従うものと思われる、または数の多いもしくは大きなフローにより特徴付けられる個人または個人のグループを含む。マーケット・タイミングはまた、タイミング・パターンに従っている、または株式の頻繁もしくは大口の取引を行っていると思われる取引によって特徴づけられる。

SICAVは、このため、個人または個人のグループが潜在的な弊害をもたらす投資行動に関わっているとみなすことができるかどうか確認する目的で、共通の所有権または管理下にある株式を合算することができる。共通の所有権または管理には、法的または実質的所有権を含むがこれらに限定されず、さらに他の者が法的にまたは実質的に保有する株式の代理人またはノミニーに管理が委任されている代理人またはノミニー関係を含むが、これらに限定されない。

従って、SICAVには、潜在的な弊害をもたらす投資行動に関わっているとSICAVが考える株主に関連して、(1) かかる株主から乗換えの申込みを拒絶する権利、(ii) かかる株主からの申込みを制限もしくは拒否する権利、または(iii) 後記「２　買戻し手続等（１）海外における買戻し手続等、強制的買戻し」の項に従い、その株式を強制的に買戻す権利を留保する。かかる制限は買戻しの権利に影響を及ぼさない。

各種通貨の取引

取引はその投資しようとする株式クラスの通貨ではなく、申込書に記載されるいずれの通貨でも行うことが可能である。

原則として、株主は、申込書に記載されるいかなる通貨により取引を行うことができ、かつその申込金額、分配金の支払いおよび買戻代金は、下記の為替手数料に従い換算される。

為替手数料

申込書に記載される通貨に関し、SICAVは、申込金額、分配金の支払いおよび買戻金額の該当クラスもしくはサブ・ファンドの基準通貨への換算または該当クラスまたはサブ・ファンドの基準通貨から申込金額、分配金の支払いおよび買戻金額への換算を行うことができる。かかる換算は、該当ファンド営業日の実勢レートで登録・名義書換事務代行会社により各取引に適用される。為替市場の変動により、投資者が申込・買戻しを行った通貨に換算し直したときの投資者のリターンは、基準通貨により計算されるリターンと異なる場合がある。このため、これらの投資の価額（かかるサブ・ファンドの基準通貨に換算された場合）は、為替レートの変動により変動する場合がある。株式の価格およびそれからの収益は、下落および上昇する可能性があり、投資者は、その当初投資では換金できない場合がある。さらに、ヘッジクラス株式に関し、投資者は、株式の通貨建て以外の通貨で買戻代金の支払いを請求した場合には、株式の通貨建ての通貨に対するかかる通貨のエクスポージャーがヘッジされないことに留意のこと。

クリアストリームへの送付

クリアストリームで維持される口座で株式を保管する手配が可能である。この手続きに関する詳細は、各国のインベスコの事務所に連絡する必要がある。投資者は、2019年８月18日までは、クリアストリームでは小数点第二位までの端株の送付が認められていたことに注意する必要がある。投資者は、クリアストリームが2019年８月19日から小数点第三位までの端株の送付を認めるようになることに注意する必要がある。「第一部　ファンド情報、第１ファンドの状況、２投資方針、（3）分配方針」も参照のこと。

約定書

取引の全詳細が記載された約定書は、株式の取引指示書の受諾後最初のファンド営業日に株主宛に（および／または該当する場合にはファイナンシャル・アドバイザー宛に）郵送（および／または合意されたその他の伝達手段により）される。

発行済のすべての株式は記名式で発行され、登録・名義書換事務代行会社が保管する株主名簿が所有権の最終的証拠となる。株式は券面のない様式で発行される。

サブ・ファンドまたはクラス株式の購入の停止

取締役の意見において、既存株主の利益を保護するために必要であると判断する場合には、サブ・ファンドまたはクラス株式の新規申込みまたは乗換えによる購入を全面的にまたは部分的に停止することができる（ただし、買戻しまたは乗換えによる買戻しはこの限りではない）。かかる例としては、サブ・ファンドの規模が市場の許容量および／または投資運用会社の能力を超えてしまった場合、およびサブ・ファンドの新規の申込みまたは乗換えによる購入を容認するとサブ・ファンドの業績に不利益となる場合などがある。サブ・ファンドの許容量が実質的に制約されると管理会社が判断する場合には、株主へ通知することなく株式の新規申込みまたは乗換えによる購入を停止することができる。新規申込

みおよび乗換えによる購入を停止したサブ・ファンドの詳細は、管理会社のウェブサイトに掲載される。

新規申込みまたは乗換えのいずれかで停止が発生した場合には、管理会社のウェブサイト(http://invescomanagementcompany.lu)は、該当するサブ・ファンドまたはクラス株式の状況の変化を表示するために修正される。株主および潜在的な投資者は、管理会社または登録・名義書換事務代行会社に確認するか、該当サブ・ファンドまたはクラス株式の現状についてウェブサイトを確認すべきである。いったん停止されると、サブ・ファンドまたはクラス株式は、取締役会の意見において、停止が必要な状況がなくなるまで再開されないことになる。

明細書

明細書は、株主が申込書で特定した通貨の表示および頻度で名簿に最初に登録されている株主に交付される。受益者が通貨および頻度の選択をしない場合、明細書は、四半期毎に米ドル建ての表示で発行される。明細書により株式の所有権が確認される。

共同株主

SICAVは、１株につき１名の単独の所有者のみを認めている。１株を超える株式が共同で所有されている場合、またはかかる株式の所有権が争われる場合、当該株式の権利を請求するすべての者は、SICAVに対し、当該株式を代表する１名または複数の者を任命しない限り、当該株式に関する権利を共同で行使するものとする。

サブ・ファンドの株式の共同株主のいずれか１名が亡くなった場合には、相続権は適用されず、このため、関連する文書が株式の実質的所有者を決定するために管理会社および／または名義書換代行会社に提供されなければならない。

譲渡

特定の株式を除き、および投資時に株主より補完される申込書を通じて明確に認められるように、株式は、SICAVが是認するまたは容認する株式譲渡書または譲渡人によるもしくは譲渡人を代表して適切に署名または捺印された書面によるその他の文書により譲渡することができる。譲渡は譲渡人および予定される譲受人が申込書に記入しておらず、本人確認のために必要とされる裏付書類を提供しない場合には、効力を生じない。SICAVの合意がある場合を除き、株主として登録されている残りのまたは登録されている譲渡人もしくは譲受人のサブ・ファンドまたはクラスの純資産価額が最低保有金額以下（譲渡人の場合）または最低初回申込金額以下(譲受人の場合)となる場合、もしくは許容される金額より少なくなる場合、またはその他申込の通常条件に違反する場合には、一切譲渡は行うことができない。SICAVは各株式につき、４人以上の者、もしくは18歳未満の者への株式の譲渡、または取締役の特別の同意がない場合のアメリカ人への譲渡を登録する義務を有さないものとする。

個人データ

ファンドに投資する時には、規制（EU）第2016/679号、一般データ保護規制（以下「GDPR」という。）を含む適用ある法令に従い、投資者の個人データが集められ処理される。

プライバシー通知は、投資者の個人データが処理される理由および方法を伝えるものである。

申込書および管理会社のウェブサイトにおいてプライバシー通知についてより多くの情報を見ることができる。

反マネー・ロンダリングおよびテロ資金供与の防止

登録・名義書換事務代行会社は、マネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令に基づく、反マネー・ロンダリング義務およびテロ資金供与の防止に関する義務を遵守する。これらの義務を満たすため、これらは投資者に対するデュー・ディリジェンス（申込者、株主および実質所有者の身元を確認すること、継続してデュー・ディリジェンスを行うこと、および取引関係のある期間中に株主の取引を精査することを含むがこれらに限らない）の適用のために必要とされる。

申込者は、登録・名義書換事務代行会社（および／またはSICAVまたは登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）が申込者の住所および本人確認ができるような文書および情報の原本および／または認証付謄本を提出すること、およびマネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令の要件を遵守することが必要である。必要となる文書および情報の範囲および形式は、申込者の性質により異なり、登録・名義書換事務代行会社（および／またはSICAVまたは登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）の裁量による。

既存の株主は、登録・名義書換事務代行会社（および／またはSICAVまたは登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）の、マネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令に基づく継続顧客デュー・ディリジェンス要件に従い、随時追加または更新された確認書類の提供を求められることがある。

申込書には、初回申込みの際に登録・名義書換事務代行会社（および／またはSICAVまたは登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）に提出しなければならない情報および文書が記載されている。この要件はこれで全てというわけではなく、変更される可能性がある。登録・名義書換事務代行会社（および／またはSICAVまたは登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）は、マネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令の遵守を確実にするために必要となるその他の文書を要求する権利を留保する。

<u>サブ・ファンドの資産の分離</u>

2010年法第181条に従い、各サブ・ファンドは分離され、SICAVの資産および負債の区分に一致する。特定の株式クラスにつき発生したすべての利益／損失または費用は、かかる株式クラスにより個別に負担されるというのがSICAVの意図するところである。株式クラス間で負債の法的分離はないため、一定の状況下において、ある株式クラスに関連する取引が同じファンドのその他の株式クラスの負債となる、または同じファンドのその他の株式クラスの純資産価額に別途影響を与えてしまうリスクがある。

<u>株式の所有に関する制限</u>

SICAVは、いかなる者、企業または法人による株式の保有が、ルクセンブルグであるかそれ以外の国であるかを問わず、法律または規則に違反する結果となる場合、または当該保有がSICAVもしくはその株主を損なうものとなる場合、かかる者による当該保有を制限または止めることができる。より具体的には、すべての株主は、株式の「アメリカ人」による所有は認められていないことに留意しなければならない。登録・名義書換事務代行会社は、SICAVに代わり、アメリカ人による株式申込みを拒む権利を留保する。株主はまた、アメリカ人になった場合には、直ちに登録・名義書換事務代行会社へ通知することが求められ、また登録・名義書換事務代行会社は、その裁量により、株式を買戻すか、または別途アメリカ人ではない者に株式を譲渡することにより処分することができる。

SICAVは、取締役の意見において、SICAVが別途負担または被ることがなかったであろう税金またはその他金銭的不利益をSICAVが負担または被る結果となる、またはSICAVが1940年法に基づく登録が必要となるまたは商品取引所法に基づき登録が求められる状況（かかる者に直接または間接的に影響を及ぼすか、および単独で取られるかもしくはその他関係人と共同であるか、または取締役が関連すると考えるその他の状況であるかを問わず）においては、SICAVの株式がある者により直接的または実質的に取得または保有されないことを確実にする目的上、必要と考える制限を課す権限を有するものとする（本書において取締役により決定されるかかる者、企業または法人を「認められない者」という。）。

サブ・ファンドのパフォーマンスを再現する仕組商品を設定する目的上、株式クラスへの投資は、SICAVまたはSICAVに代わりインベスコ・グループの関係会社とかかる旨の特定の契約を締結した後にのみ認められる。かかる契約がない場合には、仕組商品に関連があり、かつその他の株主の利益に潜在的に抵触するものとしてSICAVによりみなされる場合、SICAVは、当該株式クラスへの投資を拒むことができる。

停　　止

SICAVは、後記「第３ 管理及び運営 １ 資産管理等の概要 (1)資産の評価、②純資産価格の決定の一時的停止」に記載の一定の状況において、サブ・ファンドの申込みを一時的に停止することができる。

（２）日本における申込（販売）手続等

該当なし。日本においては、2018年９月1日以降募集を停止している。

2【買戻し手続等】

（1）海外における買戻し手続等

取引価格

１株当り買戻取引価格は、各評価基準時点（各ファンド営業日のアイルランド時間午後12時または取締役会が決定し、株主に通知するその他の時間）にSICAVにより計算される純資産価格に基づいている。

１株当り純資産価格は、小数点第二位まで計算されるものとする。更なる詳細については、管理会社のウェブサイトを参照のこと。疑義を回避するために付記すると、各取引日の申込価格および買戻価格に差はなく、共に１株当り純資産価格で取り扱われる。

取引情報

ファンド株式の買戻請求は、各ファンド取引日に、登録・名義書換事務代行会社または該当する場合香港における副販売会社に対して、行うことができる。

香港における副販売会社は、その受領したすべての買戻請求の転送を行う。香港における副販売会社は、かかる買戻請求を執行させるため、登録・名義書換事務代行会社へすべての買戻請求の詳細を転送する。

取引締切時点までに登録・名義書換事務代行会社により受領された買戻請求は、受諾された場合、翌評価基準時点に計算される１株当り純資産価格で取扱われる。取引締切時点を過ぎて受領された買戻請求は、受諾された場合、翌取引締切時点後の評価基準時点に取扱われる。ファンド取引日以外の日に取引場所で受領された買戻請求は、受諾された場合、翌ファンド取引日に処理される。

投資家のその保有分の全額が買戻された場合、その全額の買戻し後12ヶ月で、SICAVはその関係を終了させる権利を留保している。つまり、投資家が当該終了後に新規の申込みを希望した場合、新たな完全に記載された申込書ならびにAML/CTF法令およびその他の適用規則に基づき要求される関連書類の提出が必要になることがある。

株式の買戻請求

株式の買戻請求は、ファックス、電話、書面、または申込書に記載されている株主の指示に従って行うことができる。買戻請求に関して、「書面により」という文言は、株主の指示に従ってSWIFTもしくはその他の電子的手段(電子メールを除く。)でなされた請求を含む。これまでに電信振替決済による買戻支払金の受領を選択していないすべての株主は、買戻金を受領するため、銀行の詳細と共に署名入りの指示書の原本の提出が必要となる。株式の買戻請求は、買戻予定日の取引締切時点において全額払込済の株式についてのみ受諾される。株主は、マネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令に基づき要求される確認書類が未受領の間は、取引が拒絶されるまたは遅延する場合があることに留意のこと。株主は、その保有金額の全部または一部を買い戻すことができる。買戻請求の結果保有金額が該当クラス株式の最低保有金額を下回る場合、かかる請求は、SICAVの絶対的裁量により最低保有金額が当該クラスより低いクラス株式への転換請求として取り扱うことができる。かかる強制転換に関連するすべての費用（該当株主の市民権、住所または居所のある国に適用される可能性のある潜在的な納税義務を含む。）は、該当株主の負担となる。

買戻請求には、以下の情報が含まれていなければならない。

- 株主が買戻しを希望するサブ・ファンドおよび株式クラスの正式名称
- 各クラスの株式について買戻しをする金額または株式数
- 決済資金が支払われる通貨
- 顧客の氏名および株主識別番号ならびに仲介業者コード（もしあれば）
- 従前に提供されていなければ、申込書に記載のアメリカ人ではない旨の申告
- 登録・名義書換事務代行会社が、マネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令の遵守を確実にするために要求する可能性のある情報

可能であれば、株主はサブ・ファンドの識別子（注）も記載した方がよい。

（注）SEDOL、ISIN、CUSIPまたは同等のファンドコードまたは識別子をいう。サブ・ファンドのファクト・シートに含まれ、またその他の該当サブ・ファンドのマーケティング文書に記載されている。

純資産価額の５％以上の買戻請求については、SICAVは、買戻請求を充足するに当り、(株主の同意を得、また場合により監査人の評価報告を得ることを条件に)、現金ではなく、株主の保有する該当株式の価格に相当する現物の投資証券を配分することができる。ただし、その他の既存株主の利益を害しない場合に限るものとする。

かかる状況において、株主は、SICAVに対し、自己のために当該原物証券を売却するよう指示する権利を有する。ただし、当該売却後に株主が受領する金額は、すべての取引費用を控除した純額とする。

買戻しに対する制限の可能性

SICAVは、ファンド取引日に買戻すことができるサブ・ファンドの株式の総数をサブ・ファンドの純資産価額の10%に該当する数まで制限することができる。かかる制限は、当該ファンド取引日にまたは当該ファンド取引日付で執行されるべき買戻請求を提出した該当サブ・ファンドの全株主に按分比例で適用されるため、買戻請求がなされた各保有分のうち買戻される比率は、当該全株主について同一となる。かかる制限によって、特定のファンド営業日に買戻されなかった株式は、該当サブ・ファンドの翌ファンド取引日まで買戻しが延期されるものとする。本プロセス中、繰越される買戻請求は、各ファンド取引日にその他の買戻請求と共に合算される。繰越される買戻請求は、所定のファンド取引日に受領されるその他の買戻請求に優先せず、かつさらなる買戻請求が翌ファンド取引日、およびもし必要な場合、次のファンド取引日に関し、該当株主よりなされていたかのように、その充足されない残高につき、取扱われるものとする。

強制的買戻し

SICAVは、株式が単独でまたは他の者と共に、認められない者により実質的に保有され、かつかかる認められない者がSICAVの指図によるその株式の売却および30日以内に当該売却の証拠をSICAVに提供することを怠ったことがSICAVの知るところとなった場合にはいつでも、定款第10条に従い、その裁量により、その買戻価格で当該株式を強制的に買い戻すことができる。

加えて、いずれかの者による株式の保有がSICAVおよび／または株主に金銭的不利益をもたらし、英文目論見書の重要な規定に違反する場合には（クラス株式に適用される制限を含むがそれらに限定されない）、SICAVは、また、定款の第10条に従い、その裁量により、その買戻価格で当該株式を強制的に買戻しすることができる。

買戻しの決済

買戻代金の決済は、通常、登録・名義書換事務代行会社によるすべての関連書類の受領後の決済日（注）に、電信送金によって行われる。登録・名義書換事務代行会社および／または回収口座が開設された銀行を含むが、これに限定されない、認められた代行会社が要求し、かつ満足するすべての文書を受領後、支払代行会社が買戻しの決済を有効にするのに、10営業日はかからないものとする。

（注）買戻しの場合の決済日は、登録・名義書換事務代行会社による必要書類の受領日後３ファンド営業日目の日とする。かかる３ファンド営業日目に、決済の通貨の国または株式クラスの通貨の国の銀行が営業していない場合には、決済日は、かかる国の銀行が営業している翌営業日となる。

買戻代金は、(i) 登録・名義書換事務代行会社がマネー・ロンダリング規制法／反テロリスト資金調達法令遵守のために要求する書類、および／または(ii) 該当株主の市民権、住所または本籍地のある国に適用される可能性のある税法を遵守する目的で、登録・名義書換事務代行会社が要求する書類、および／または(iii) 銀行が詳述する書面による書式の原本（これまでに提供されていない場合）が未受領の間は、株主に支払われないものとする。

停　　止

SICAVは、後記「第３ 管理及び運営、１ 資産管理等の概要、(1)資産の評価、② 純資産価格の決定の一時的停止」に記載する状況においては、株式の買戻しを一時的に停止することができる。

（２）日本における買戻し手続等

日本の株主は、ファンド営業日でかつ販売取扱会社および香港における副販売会社のファンド取引日にはいつでも、販売取扱会社を通じて、ファンド株式の買戻しを請求することができる。

ファンド株式の買戻しは１株以上を単位とする。

ファンド株式は、原則として香港における副販売会社または登録・名義書換事務代行会社またはノミニーとして行為し、買戻注文を登録・名義書換事務代行会社に提出するバンク・アンテルナシオナール・ア・ルクセンブルグ・エス・エイによる買戻請求の受領後SICAVにより計算されるクラスＣ株式（年次分配型）の１株当り純資産価格と等しい価格で買戻されるものとする。買戻手数料は課せられない。

日本における約定日は、販売取扱会社が買戻請求の受諾を確認した日であり、約定日から起算して４営業日目に、口座約款に基づき受渡しを行うものとする。

買戻代金の支払いは、円または米ドルによるものとし、米ドルと円の換算は約定日における東京外国為替市場の外国為替相場に準拠した販売取扱会社が決定するレートによるものとする。

第３【管理及び運営】

１【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

① 純資産価格の決定

サブ・ファンドのクラスＣ株式（年次分配型）の純資産価格は、当該クラス株式の通貨である米ドル建てで１株当りの数字で表示され、定款の第11条に従い、各ファンド営業日に（各ファンド営業日のアイルランド時間午後12時または取締役会が決定し、株主に通知するその他の時間に）管理事務代行会社によって、当該クラスに帰属するサブ・ファンドの資産額から当該クラスに帰属する負債額を控除した金額をその時点で発行済の当該クラスの発行済株式総数で除すことにより、決定されるものとする。

ファンド営業日において、サブ・ファンドの組入証券の重要部分が上場または取引される市場において気配値に重要な変動があった場合、SICAVは、サブ・ファンドの株主の利益を守るために当初の評価を取り消し、第二回目の評価を実行することができる。

資産および負債の計算

サブ・ファンドまたはクラスの資産および負債は、以下の結果としてのサブ・ファンドへの拠出および引出しに基づき決定される。(ⅰ)株式の発行および買戻し、(ⅱ)サブ・ファンドまたはクラスのためのSICAVによる運用の結果としての、サブ・ファンドまたはクラスに帰属する資産、負債、収益および費用の配賦、ならびに(ⅲ)費用またはサブ・ファンドもしくはクラスの株式の所有者に対する分配金の支払い。

サブ・ファンドの資産価額およびサブ・ファンドの負債金額を算定する際、収益および費用項目は、日々未払計上される。さらに、サブ・ファンドの定款第11条は、以下のとおり規定している。

(a) 手持現金または預金、為替手形、要求払手形および未収金、前払経費、ならびに上記のとおり宣言済または発生済であるが未受領の現金分配金および利息は、その全額が存在するものとみなされる。但し、それらの全額が支払われないかまたは受け取れない可能性がある場合には、いずれの場合にも、その価額は、場合に応じて、それらの真正な価額を反映するために適切であるとみなされるところの減額を行った上で計上される。

(b) 公認された証券取引所に上場し、またはその他規制市場で取引される有価証券は、直近で入手可能な取引価格で、または（買呼び値および売呼び値がある場合には）当該市場の仲値で評価される。当該市場が複数ある場合には、SICAVは直近の取引価格、または場合により、その意見において当該投資対象の主要市場を提供する該当市場の仲値を採用する。

(c) 資産が、いかなる証券取引所またはその他規制市場においても上場せず、または取引されていない場合、または上記のいずれかの証券取引所またはその他規制市場において上場し、または取引されている資産に関し、上記 (b) に従い算定された価格が、関連する資産の適正市場価格を表章していない場合、かかる資産の評価は、取締役会が確立した手続に従い、慎重かつ信義誠実に従い算定された、合理的に予測可能な販売価格に基づく。

(d) 証券取引所またはその他規制市場において取引されていない先物またはオプション契約の清算価格とは、常に各種契約に適用される基準に基づき、取締役会が確立した方針に従い算定される正味清算価格をいう。証券取引所またはその他規制市場において取引される先物またはオプション契約の清算価格は、SICAVにより特定の先物またはオプション契約が取引されている証券取引所および規制市場のかかる契約の直近で入手可能な価格に基づくものとする。ただし、先物またはオプション

契約が、かかる先物またはオプション契約の純資産が算定される日に清算され得なかった場合、かかる契約の清算価格の算定基準は、取締役会が公正かつ合理的とみなす価格とする。

(e) SICAVのサブ・ファンドの１株当り純資産価格は、公知の短期満期日の投資対象のすべてについて償却原価法を用いて算定できる。この場合、かかる投資対象の市場価格に対する金利変動の影響にかかわらず、原価で投資対象を評価し、爾後、満期まで、割引額または割増額の均等償却を前提とする。上記の方法により、評価の確実性を提供できるが、償却費用により決定されるため、評価は、サブ・ファンドが投資対象を売却した場合に受領する価格を上回る、または下回る結果となることがある。取締役会は、該当サブ・ファンドの投資対象が、取締役会により誠実に決定される公正価値で評価されることを確実にするため、必要に応じ、かかる評価方法を継続的に評価し、変更を提案する。

同様に、取締役会は、償却原価法を用いて算定した１株当り純資産価格の公正価値からの乖離が、著しい希薄化の結果となるかまたは株主に対しその他不公平な結果をもたらしたと考える場合、合理的に実行可能な範囲において、希簿化または不公平な結果を解消し、または軽減するため、自らが適切とみなす是正措置があれば、講じるものとする。

該当サブ・ファンドは、原則として、各々の満期日まで、そのポートフォリオにおいて、償却原価法により算定された投資対象を維持するものとする。

異常な市場事象またはその他の状況により、前述の評価方法を適用することができない場合、または保有有価証券の価格が、公正価値以外のものとなるような場合には（サブ・ファンドが投資する市場が該当サブ・ファンドが評価される時点で閉鎖している場合には、直近で入手可能な市場価格は、該当サブ・ファンドの保有有価証券の公正価値を正確に反映していない場合があり、または該当サブ・ファンドが受領した大量の株式の申込みもしくは買戻し、または投資対象もしくはその他の財産の市場性、またはSICAVが適切であると考えるその他の状況において）、取締役会は、特定の限界値を設定することができ、それを超過する場合に、これらの有価証券の価値に特定の指数調整を適用して公正価値に調整することができる。当該調整またはその他の評価方法は、当該投資またはその他の財産の評価額をより公正に反映させるために採用されるべきである。

(f) オープン・エンド型集団投資スキーム（以下「UCI」という。）の受益証券または株式は、直近で算定された入手可能な純資産価格により評価される。または、当該純資産価格が当該資産の公正市場価格を表章しない場合、当該純資産価格は、公正かつ公平な基準に基づき取締役会により算定されるものとする。クローズド・エンド型UCIの受益証券または株式は、直近で入手可能な証券市場価格により評価される。

(g) スワップの評価は、公認され、透明性のある評価方法を適用して、定期的に算定されるものとする。

(h) その他有価証券およびその他資産のすべては、取締役会により確立された手続により、信義誠実に従い算定された公正市場価格により評価される。

ある評価日において、サブ・ファンドの株式の投資者による正味取引総数が取締役会によって随時合意されるあらかじめ決定された限界値を超える場合、１株当り純資産価格は、該当ファンドの「希薄化」の影響を軽減させるため、正味流入および正味流出それぞれに帰する取引費用の影響を軽減させるべく上方もしくは下方に調整されることがある。

正味流入および正味流出は、純資産価格の計算時に直近で入手可能な情報に基づき、SICAVにより決定されることになる。希薄化は、サブ・ファンドの原資産の購入または売却の実際の費用（取引費用、税金ならびに原資産の購入および売却価格との間のスプレッド）により、サブ・ファンドの

資産の簿価から逸脱するときに発生する。希薄化は、サブ・ファンドの価値に悪影響を及ぼすことがあり、これにより株主に影響を及ぼす。

一般的には、かかる調整は、サブ・ファンドへの正味流入があった場合には、１株当り純資産価格は増加し、正味流出があった場合には、１株当り純資産価格は減少する。この調整は、ファンドからの資金の流入および流出に関するものであるため、希薄化がいずれかの将来の時点で起こるかどうかを正確に予測することはできない。結果として、SICAVがかかる調整をどのくらいの頻度で行う必要があるかについても正確に予測することはできない。

このスイング・プライス制度は、SICAVのすべてのサブ・ファンドで適用される。取締役会は、専門家による内部委員会に（スイング・ファクターの適用を含む）現在行われているスイング・プライス処理を委託している。この委員会は、現行の取引およびその他費用の概算を反映させるために適用される価格調整の程度につき、定期的に見直しを行う。こうした委託にかかわらず、取締役会にはファンドに適用されるスイング・ファクターにつき依然として最終的な責任がある。

加えて、取締役会は、この調整額に見積金融手数料が含まれることに合意することができる。通常の状況においては、かかる調整額はサブ・ファンドにより異なり、元の１株当り純資産価格の２％を超えることはない。しかしながら、通常とは異なる市場状況（市場ボラティリティが高い場合など）においては、特定のファンドに適用される調整額は、一時的にかつ取締役会の裁量において（投資者の最善の利益を考慮して）、また管理会社のウェブサイトにおける投資者への事前の通知を行った上で、当初の１株当り純資産価格の２％を上回ることがある。１株当り純資産価格の調整額は、特定のサブ・ファンドの各クラス株式に等しく適用される。

スイング・プライス制度は、ファンド当りの日々の引受／買戻しの限界値に基づく。しかしながら、トレンドが特定されるかまたは予想される場合、悪影響の累積から既存の投資者を保護するために、単一の日でみるとそれぞれ一日当たりの限界値を上回らない場合であっても一定の期間にわたりスイング・プライス制度が適用されることとなる、限界値ベースによらない手法が用いられることがある。

疑義を回避するために付記すると、スイング・プライス制度は、ファンドのレベルでの資本活動に適用され、各個人投資者の取引の固有の状況に対応するものではない。

投資者は、サブ・ファンドの純資産価格の変動が、スイング・プライスの適用の結果として、真のポートフォリオのパフォーマンスを反映しない場合があることに留意すること。

いずれのクラスの純資産価格の通貨建てで表示されていないSICAVの投資対象、現金残高およびその他資産のすべては、株式の資産価格の算定の日時において、実勢の市場相場または為替相場を考慮した上、評価されるものとする。

② 純資産価格の決定の一時的停止

SICAVは、以下の各事項が生じた場合、特定のクラス株式および／またはサブ・ファンドの１株当り純資産価格の算定、ならびにサブ・ファンドおよびクラス株式の申込み、乗換および買戻しを一時停止できる。

(a) 随時、当該株式クラスに帰属するSICAVの投資対象の大部分が相場を付けられまたは取り引きされる主要な証券取引所またはその他市場が、通常の休日を除いて休業する期間、または上記の証券取引所またはその他市場における取引が制限され、または停止される期間。ただし、かかる制限または停止が、上記の証券取引所またはその他市場において相場を付けられる当該株式クラスに帰属するSICAVの投資対象の評価に影響を及ぼすものとする。

(b) 取締役会が非常事態に相当すると判断する事態（SICAVの制御、責任および影響を超える政治的、経済的、軍事的、金融的またはその他非常事態を含む。）で、かかる事態の結果として、当該株式

クラスに帰属するSICAVにより所有される資産の処分または評価が実行不可能となるまたは株主の利益を損なう可能性のある事態が存続する期間。

(c) 当該株式クラスの投資対象の価格もしくは評価、または当該株式クラスに帰属する資産に関し、証券取引所またはその他市場において現在の価格または評価を決定する際に通常採用する通信手段または計算手段が機能を停止している期間。

(d) SICAVが、当該株式クラスの株式の買戻について支払を行うために、資金を本国へ送金できない期間、または投資対象の現金化または取得にかかわる資金の振替、または株式の買戻代金の支払が、取締役の判断において、通常の為替レートで実行できない期間。

(e) その他何らかの事由のために、当該株式クラスに帰属し、SICAVが所有する投資対象の価格が、速やかにまたは正確に確定できない場合。

(f) マスターUCITSが買戻しを一時停止している場合のフィーダーUCITSを含む、SICAVの子会社の純資産価格を正確に算定できない期間。

(g) SICAV、サブ・ファンドまたは株式クラスを解散するため、またはSICAVもしくはサブ・ファンドを合併するために、臨時株主総会を招集する通知を公告し、または株主に対し、サブ・ファンドまたは株式クラスの終了、またはサブ・ファンドの合併の決定を報告する通知を公告した時点以降。

上記の一時停止は、適切な場合、SICAVより公表されるものとし、かつ、純資産価格の計算の一時的停止の対象となったサブ・ファンドの株式の申込み、買戻しまたは乗換えを申請した株主に対し通知できる。請求が取り消されなかった場合、関連する取引は、一時停止期間の終了後の最初の営業日に実行される。一時停止の通知は、CSSFに対しても、かつ適用ある現地要件に基づき必要な場合、他の法域の規制当局に対しても送付される。またサブ・ファンドの株式が上場している場合には、一時停止が効力を生じた後、可及的速やかに該当証券取引所へ送付される。

（２）【保管】

ルクセンブルグおよび（日本以外の）その他の国々においては、株券および契約書は株主本人の責任において保管される。

日本の投資者に販売されるファンド株式については、口座約款の定めるところによって、ファンドの株主名簿に、日本における販売会社の名義またはその保管者の名義で登録される。日本の株主には、販売取扱会社から取引残高報告書が定期的に交付される。ファンド株式の保管を販売取扱会社に委託しない日本の株主は、自己の責任において保管する。

（３）【存続期間】

SICAVおよびファンドの存続期間は無期限である。

（４）【計算期間】

SICAVおよびファンドの会計年度は毎年３月１日から翌年２月末日までとする。

（５）【その他】

① 増減資に関する制限

SICAVの資本金は、常にその純資産総額に等しい。

SICAVの資本金は、その株式の発行・買戻しおよびその資産価額の変動の結果、自動的に増減する。ただし、2010年法に従って、SICAVの資本金が2010年法で定められる最低資本金の３分の２または４分の１相当額を下回った場合、株主総会に解散を提議しなければならない。

取締役会は、定款に従って、いつでも制限なく、全額払込済の追加株式を発行できる旨授権されている。ただし、発行される株式を引き受ける優先権を既存株主に与えることはしない。

② 解散

SICAVの清算

SICAVは無期限で存続し、その解散は臨時株主総会において決定される。かかる総会は、SICAVの資本金（定款により定義されるSICAVの純資産価額）が、法律で定められる最低金額（現在は1,250,000ユーロ相当額）の３分の２を下回ったことが確認されてから40日以内に、招集されなければならない。

SICAVが任意に清算される場合、清算は、2010年法に従って行われる。2010年法では、株主が清算金の分配に参加するための手続きを定めており、また清算の完了の際に株主により請求されなかった場合には当該金額が供託公庫(Caisse des Consignations)へ寄託され保管される旨規定されている。時効までに供託公庫からの支払いの請求がなされなかった金額については、ルクセンブルグの法律の規定に従って、その請求権を喪失する。

サブ・ファンドの清算

何らかの理由によりサブ・ファンドの資産の価額またはサブ・ファンド内のクラス株式の資産の価額が当該サブ・ファンドまたは当該クラス株式で経済的に効率的な方法で運用されるべき最低の水準として取締役会が決定した金額（当該金額は、現在50,000,000米ドルまたはその相当額とする）に減少した、もしくは達しなかった場合、または政治、経済もしくは金融状況に重大な変動が生じた場合、または経済的合理化により、取締役会は当該サブ・ファンドの発行済の全該当クラス株式を、当該決定が効力を生じる評価時点で計算される１株当り純資産価格（投資対象の実際の換金価格および換金費用を考慮した価格）で強制的に買戻すことを決定することができる。SICAVは、強制買戻しの効力発生日の１ヶ月前（または該当要件に従ったその他の期間）に、該当クラス株式の保有者に対し、書面により、買戻実施の理由およびその手続を記載した通知を交付するものとする。

さらに、サブ・ファンドで発行済のクラス株式の株主総会は、取締役会からの提案により、サブ・ファンドで発行済の全クラス株式の買戻しを行い、当該決定が効力を生じる評価時点で計算されるその保有する株式の純資産価額（投資対象の実際の換金価格および換金費用を考慮した価格）を株主に対し返金することができる。当該株主総会の定足数要件はなく、投票の単純過半数の決議で可決されるものとする。買戻しの実施でその受益者に分配されない資産は、その資格を有する者に代わり供託公庫（Caisse de Consignation）に預託される。

すべての買い戻された株式は消却されるものとする。

③　定款の変更

定款は、商事会社に関する1915年８月10日法（改正済）が規定する定足数および過半数要件に従って、株主総会の決議によって変更することができる。

定款および定款の変更は、ルクセンブルグのRecueil Electronique des Sociétés et Associationsに公告され、ルクセンブルグの商業および法人登記所に提出される。

日本の株主には、定款の重要事項の変更が通知される。

④　関係法人との契約の更改等に関する手続

管理会社サービス契約

本契約は、原則として一方の当事者が他方に対して180日以上前に書面で通知することにより解除できる。

投資顧問契約

本契約は、原則として一方の当事者が他方に対して３ヶ月以上前に書面で通知することにより解除できる。

保管契約

本契約は、一方の当事者が他方に対して90日以上前に当該終了日を明記した書面で通知することによって、解除できる。保管銀行は、新たな保管銀行が任命されるまでは解任されることができな

い。終了の場合には、保管銀行は、いずれの場合も、当該終了の効力発生日から２ヶ月を期限として、過度に遅延することなく、交代されなければならず、かつファンドはそのために最善の努力を尽くすことが求められる。保管銀行は、保管契約の終了の場合には、後任の保管銀行に、保管銀行により、または保管銀行の下で保管されるすべての資産、および終了日に有効である、その保有するこれに関連するその他の書類を引き渡し、または引き渡すようにするものとする。

管理事務代行契約

本契約は、原則としていずれかの当事者が他方に対して90日前に書面で通知することによって解除できる。

登録・名義書換事務代行契約

各当事者は、登録・名義書換事務代行契約を、他の当事者に対し書留郵便により交付または送付される180日以上前の書面の通知により終了することができる。

ただし、本契約に含まれる条項の違反がある場合、（ｉ）当該違反が書面による通知後１カ月以内に治癒されない場合には、当該期間前の書面による通知によるかまたは（ii）直ちに、他当事者は本契約を終了する権利を有する。

さらに、ファンドの株主の最善の利益になり、特に、CSSFからの指図により行われマスター契約の条項の違反になることはない、と管理会社が合理的に判断した場合、本契約は管理会社により随時、直ちに終了されることがある。

代行協会員契約

本契約は、原則として一方の当事者が他方に対して３ヶ月以上前に書面で通知することによって解除できる。ただし、日本において代行協会員の任命が要求されている間は、後任の代行協会員の任命を条件とする。

２【利害関係人との取引制限】

（１）取締役に関する利益相反

定款に基づき、１人以上のSICAVの取締役または役員が、他の法人または企業について利害を有し或いは当該他の法人または企業の取締役、アソシエート、役員または従業員である場合でも、その事実を理由に、SICAVと当該他の法人または企業との間の契約その他の取引は影響されず、無効とはされない。SICAVの取締役または役員で、SICAVとの契約その他の取引の相手方当事者である法人または企業の取締役、役員または従業員を兼ねている者は、当該他の法人または企業と上記の関係があることを理由として、かかる契約またはその他事業に関する事項を審議し、議決権を行使し、または行為することを妨げられない。

SICAVの取締役または役員が、SICAVのいずれの取引において、SICAVの利益に矛盾する利害を有する場合、当該取締役または役員は、当該矛盾する利害について取締役会に報告するものとし、かつ当該取引の審議および決議には参加しないものとし、また当該取引、当該取締役または役員のその利害については、次回の株主総会で報告されるものとする。これらの規則は、取締役会が通常の事業の一環として対等交渉により行われたとの結論に票決した場合には、適用されない。

（２）インベスコ・グループ内の会社に関する利益相反

投資運用会社およびインベスコ・グループ（インベスコ・グループの概要については、後記「第４　関係法人の状況、１　資産運用会社の概況、(1) 名称、資本金の額及び事業の内容、(ロ)事業の内容」を参照。)を構成するその他の会社は、随時、その他の投資信託／顧客に対して投資運用会社または投資顧問会社として行為し、またかかる投資信託またはその他顧客に関するその他の権限により行為することができる。従って、インベスコ・グループのメンバー会社は、その事業を行う過程で、SICAVとの間に利益相反が生じる可能性がある。しかし、そのような場合、管理会社、投資運用会社およびインベスコ・グループのその他のメンバー会社は、定款、主要な契約（後記「３．投資主・外国投資法人債権者の権利等、(1) 投資主・外国投資法人債権者の権利、② 株主の権利、(ホ) 文書閲覧権」に記載する契約をいう。）に基づく義務および、特に、可能な限りSICAVの最善の利益となるよう行為する義務に留意するが、一方、利益相反が生じる可能性がある投資を行う際には、その他の顧客に対する義務にも留意する。特に、利益相反の状況において購入有価証券の数量が制限されている場合には、当該証券は、投資運用会社の顧客の間で比例配分される。SICAVがインベスコ・グループのメンバー会社によって運用されるその他のオープン・エンド型の会社型投資信託または契約型投資信託に投資を行う場合は、SICAVにより当初手数料は支払われず、管理会社は、英語版目論見書に記載される年次管理報酬のみを請求し、当該投資信託の受益証券／株式への投資の申込または買戻手数料については、サブ・ファンドに請求されない。取締役会は、利益相反が実際に生じた場合、かかる利益相反が公正かつSICAVの最善の利益となるよう解決されることを確保するべく努力するものとする。

さらに、投資運用会社は、サブ・ファンドに代り、取引の手順を定めおよび執行を行う関係会社であるブローカーを随時利用することができるが、投資運用会社は適用ある最良の執行要件に従って、および株主の最善の利益において行為するものとする。

（３）第三者に関する利益相反

管理会社は、適用ある法令に許容された範囲で、随時、以下を行うことができる：

(i) インベスコ・グループの一部であるまたは一部でない各種販売会社、仲介業者またはその他の事業体に対する管理報酬の一部を、当該販売会社、仲介業者またはその他の事業体が当該支払いの受領を許可されている範囲において、費用の直接的支払いまたはその他の間接的払戻しの形で支払うこと。手

数料として言及される当該支払いは、株主に対する継続的情報通信の強化、ファンドの継続的選択のサポート、その他の管理事務および／または株主サービスを含むが、これらに限定されない、株主に対する直接または間接的販売またはその他サービス提供のためのかかる事業体への報酬を意図している。一定の管轄区域で要求されるように、手数料の受手は、透明な開示を確保し、株主に販売につき受領する報酬の基準につき、無料で株主に知らせるものとする。上記に関する情報の請求は、株主によりその該当仲介業者に直接行われるべきである。

(ⅱ)管理報酬の一部を、管理会社の裁量により、リベートの形で一定の株主に支払うこと。管理会社は、申込みの数量または株主が保有する資産といった一定の客観的な基準に基づくリベートを付与することができる。一定の管轄区域で求められるように、かつ株主の請求により、管理会社は、当該リベートの金額を無料で提供するものとする。

管理会社によるリベートおよび手数料の支払いは、すべての株式クラスにつき、または適用ある現地の法律および／または規則により全ての管轄区域において利用可能というわけではなく、また適用法令に基づく開示義務の対象となる場合がある。支払いを受ける仲介業者の選任は、当該取決めの条件としてのものを除き、管理会社、またはインベスコの副販売会社の裁量においてなされ、SICAVはそれによりいかなる義務または負債を負うことはない。

インベスコ・グループは、管理会社が採用している利益相反方針を規定し、実施している。取締役会は、第三者との取引に附随する潜在的な利益相反が公平かつSICAVの最善の利益となるように解決されることを確保するための努力を行う。

（4）利害関係人との取引

管理会社、保管銀行またはその関連会社は、SICAVの資産を対象とした取引を行うことができるが、かかる取引は、対等交渉による通常の商業的条件で実行され、かつ各取引は、以下の条件のいずれかを遵守しなければならない。

(ⅰ) 当該取引に関して、取締役会が独立かつ適格であると認めた者により証明付の評価が提供されていること。

(ⅱ) 当該取引が、組織化された投資取引所においておよび当該取引所の規則に従って、最善の条件で執行されていること。

上記ⅰ)およびⅱ)が実行不可能な場合、

(ⅲ) 当該取引が対等交渉による通常の商業的条件で執行されたと取締役会が認めていること。

（5）ソフト・コミッション

管理会社およびその関係人(注)は、グループサービスまたはその他の便宜(リサーチおよび顧問サービス、専門的ソフトウェアまたはリサーチ・サービスおよびパフォーマンス・メソッドに関連したコンピューター機器、投資有価証券の評価・分析、市場価格サービス等)の提供または斡旋を随時受ける旨の取決めを行っているその他の者を代理人として取引を実行することができる。上記サービスの提供は、一般的にSICAVの利益となることが合理的に予測され、SICAVの実績およびSICAVにサービスを提供する管理会社およびその他の関係人の実績の向上に貢献するものであるが、これに対して直接的な支払いはなされず、その代りに管理会社およびその関係人はその者に対して取引を委託する約束をする。すべての顧客に対してすべての取引を最良の条件で実行することが、インベスコ・グループの方針である。疑義を回避するため付記すると、かかる物およびサービスは、旅行、宿泊、接待、一般管理用品またはサービス、オフィス用一般機器または建物、メンバー手数料、従業員給与または直接的な金員の支払いを含まない。

管理会社およびその関係人は、管理会社またはその関係人がSICAVの計算でおよびSICAVに代って行った仲介業者または証券業者に対する取引の委託について、当該仲介業者または証券業者に支払ったまたは支払うべき現金手数料に関する割引額(当該仲介業者または証券業者による管理会社および／またはその関係人に対する現金手数料の返済額)の利益を留保しないものとする。管理会社または投資運用会社の関係会社である場合もある、当該仲介業者または証券業者から受領したかかる現金手数料の割引額は、管理会社およびその関係人によって、SICAVの計算で保管されるものとする。

（注）「関係人」とは、（ｉ）管理会社の株式の20%以上を直接的または間接的に実質保有しているか、または管理会社の議決権総数の20%以上を直接的または間接的に行使できる者または会社、（ii）上記（ｉ）の一つまたは両方に該当する者または会社によって支配される者、（iii）当該会社が構成員となっているグループのメンバー会社、（iv）当該会社または上記（ｉ）、（ii）または（iii）に定義される関係人のいずれかの取締役または役員をいう。

更に、管理会社は、その裁量により、かつサブ・ファンドのために、管理会社または保管銀行の関係人を相手として、外国為替取引を行うことができるが、その際には、かかる取引のすべてを最善の条件で行使するというその方針に沿うよう努力するものとする。ソフト・コミッションおよび利害関係人との取引は、定期的報告書に開示されるものとする。

3【投資主・外国投資法人債権者の権利等】

（1）【投資主・外国投資法人債権者の権利】

① 日本の株主の権利行使およびその手続

株主がファンドに対し権利を直接行使するためには、ファンド株式名義人としてファンドの株主名簿に登録されているか株券を保有していなければならない。従って、販売取扱会社にファンド株式の保管を委託している日本の株主はファンド株式の登録名義人ではないため、ファンドに対して直接権利を行使することはできない。これら日本の株主は、外国口座取引約款に基づき、販売取扱会社をして権利を自己のために行使させることができる。

ファンド株式の保管を販売取扱会社に委託しない日本の株主は、その自己の契約に従い、かつ本人の責任において、株主としての権利行使を行うことができる。

② 株主の権利

株主が有する主要な権利は、次のとおりである。

(イ)株主総会における議決権

株主への交付が必要な通知は、株主名簿に記載される株主の住所宛に郵送または発せられた場合には、適法に交付されたものとみなされる。複数の共同株主のいずれか１人に通知または文書が送付または交付された場合には、その他の共同株主についても有効とみなされる。管理事務代行会社、SICAVまたはその代理人により郵送された通知および文書は、それらの資格を有する者のリスクで送付される。

SICAVの年次株主総会は、毎年７月の第３水曜日午前11時30分に、ルクセンブルグのSICAVの登記上の事務所において開催される。かかる日がファンド営業日でない場合は、翌ファンド営業日に開催される。

さらに取締役会は、サブ・ファンドおよび／またはクラス株式に限定される事項に関する決議を可決させることができるサブ・ファンドおよび／またはクラス株式の総会を招集することができる。

各株式は、どのクラスであっても、またそのクラス内の１株当り純資産価格にかかわらず、定款に含まれる制限に従い１議決権を有する。株主は、すべての株主総会において、郵送もしくはファクシミリまたは株主総会の招集通知で認められる場合には、電子メールまたはその他の通信手段により、書面で他の者を代理人に指名することにより、議決権を行使することができる。当該代理権は、取り消されないことを条件に、再招集された株主総会についても有効であるものとみなされるものとする。端株についての議決権は認められない。

法律または定款に別段の定めがある場合を除き、適法に招集された株主総会の決議は、投票の単純多数決により可決される。株主が票決に不参加もしくは棄権または白紙投票もしくは無効投票した場合についての投票には、株主総会に代理出席の株式に関する投票を含まない。

取締役会は、株主総会に参加するため株主が満たすべきその他すべての条件を決定することができる。

すべての登録株主に対するすべての株主総会の通知は、総会の８日以上前にその登録住所宛に郵送で送付される。当該通知は、総会の日時および場所、その入場条件が記載され、議題を含み、総会に必要な定足数および過半数に関するルクセンブルグ法の要件が記載される。法律により必要とされる範囲で、追加の通知がRecueil Electronique des Sociétés et Associationsおよびルクセンブルグの新聞ならびに取締役会が決定するその他の新聞に公告される。

ルクセンブルグの法令に定められる条件に従い、株主総会の通知には、株主総会の定足数および過半数は、株主総会に先立つ特定の日時（以下「基準日」という。）で発行済の株式に従い決定さ

れる旨を規定することができ、一方、株主総会に出席し、その株式に付随する議決権を行使する株主の権利は、基準日付で当該株主が保有する株式を基準に決定される旨を規定することができる。

定款の修正の決議で招集される臨時株主総会の議事は、商事会社に関する1915年８月10日ルクセンブルグ法（改正済）により規定される定足数および過半数要件を遵守しない限り、有効とはならないものとする。

ルクセンブルグ会社法に従って、年次株主総会における決算書類の承認、取締役の任命および解任、公認法定会計監査人の任命、分配金の支払および取締役会で決議された中間分配金支払の追認、定款の変更については、株主総会の決議が必要とされる。

(ロ)買戻請求権

株主は、その所有する株式の全部または一部の買戻しを、販売会社を通じていつでもサブ・ファンドに請求することができる。ただし、特定する買戻しの一時停止期間中はこの限りではない。

(ハ)分配金受領権

株主は、その保有する株式数に従い、株主総会または取締役会で決定された分配金を受領する権利を有する。元の支払日から６年以内に請求のなかった分配金は、その権利を喪失し、サブ・ファンドの資本に帰属する。それ以降、株主またはその承継人のいずれも分配金の支払いを受ける権利を有さないものとする。

(ニ)償還金受領権

株主は、その所有持分に応じて株式の各クラスに対応する償還金の分配を請求する権利を有している。かかる解散を決議した株主総会において清算人が選任され、その清算人によって、清算手続が行われる。償還金は、株主に対して、清算人から送金される。

(ホ)文書閲覧権

定款は、英文目論見書の一部を構成するものとみなされるものとする。定款の写しは、請求により無料で、SICAVまたはインベスコの副販売会社により送付され、または当該事業体の登記上の事務所および／または管理会社のウェブサイトにおいて入手可能である。

英文目論見書の写しは、請求すれば無料で、SICAVまたは副販売会社により送付される。SICAVは、英文目論見書を管理会社のウェブサイト(www.invescomanagementcompany.lu)で、および現地法により必要な場合、www.invesco.comを通じて、インベスコの現地のウェブサイトで入手できるようにする。

重要情報文書は、１または複数のクラス株式に適用される情報を要約したものである。重要情報文書の写しは、請求すれば無料で、SICAVまたは副販売会社により送付されるものとする。重要情報文書の英文版は、管理会社のウェブサイトで、および該当する場合には、重要情報文書の翻訳が、www.invesco.comを通じて、インベスコの現地のウェブサイトで入手できるものとする。SICAVは、重要情報文書を管理会社の登記上の事務所において、または株主／申込者と合意するその他恒久的媒体で入手できるようにする。

報告書

各年２月末日までについてのSICAVの英文監査済年次報告書は米ドル表示で作成され、決算期末から４ヶ月間以内に株主が入手できるようにする。

またSICAVは、８月31日付で英文半期報告書を作成し、当該期間末後２ヶ月以内に株主が入手できるようにする。

SICAVの基準通貨は、米ドルであり、英文目論見書に含まれる連結の財務書類は、米ドルで表示される。

直近の英文年次報告書およびその翌年度の英文半期報告書の写しは、請求があった場合にのみ無料で送付される。これらは、法律で要求されるところにより、SICAVの登記上の事務所および副販売会社の事務所で入手可能である。

SICAVは直近の英文年次報告書およびその翌年度の英文半期報告書を管理会社のウェブサイト(www.invescomanagementcompany.lu)で、および現地法により必要な場合、www.invesco.comを通じて、インベスコの現地のウェブサイトで入手できるようにする。

以下の書類は、SICAVの登記上の事務所または現地の法律により求められるところにより、インベスコの副販売会社の事務所において、請求すれば無料で、銀行営業日の通常営業時間中に閲覧することができる。

(a) 定款
(b) 管理会社の定款
(c) SICAVと管理会社との間の管理会社サービス契約書
(d) SICAVと保管銀行との間の保管契約書
(e) 管理会社と任命された投資運用会社との間の投資顧問契約書
(f) 管理会社とザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店との間の登録・名義書換事務代行契約書
(g) 管理会社、SICAVとザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店との間の所在地事務・管理事務・法人事務代行契約書
(h) 報告書
(i) サブ・ファンドの各設定された株式クラスの重要情報文書

さらに、ルクセンブルグの法令に従い、株主は、株主の苦情取扱手続、利益相反規則またはSICAVの管理会社であるインベスコ・マネジメントS.A.の議決権方針を含むがこれらに限定されない追加情報をSICAVの管理会社であるインベスコ・マネジメントS.A.の登記上の事務所で入手できるものとする。

サブ・ファンドに関する更なる情報は、管理会社に詳細を問い合わせることができる。

日本の株主は販売取扱会社よりファンドの年次財務書類（年次運用報告書）の送付を受ける。

（２）【為替管理上の取扱い】

現在のところ、ルクセンブルグにおいては、分配金または買戻代金等の送金に関する為替管理上の制限はない。

（３）【本邦における代理人】

ファンドは、次の者をファンドの日本における代理人と定め、ファンド株式に係る一切の裁判上および裁判外の行為をなす全権限を委任した。

東京都千代田区霞が関三丁目２番５号　霞が関ビルディング５階
小野・谷田部グローカル法律事務所
弁護士　　小　野　雄　作
弁護士　　谷田部　耕　介

(注)　弁護士小野雄作および弁護士谷田部耕介は、同時に特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令第９条に定める代理人も兼ねている。

（４）【裁判管轄等】

SICAVは、取締役会決議により、日本の投資者が取得したファンド株式の取引に関する訴訟は東京地方裁判所(東京都千代田区霞が関１丁目１番４号)が管轄することを認めている。

第４【関係法人の状況】

１【資産運用会社の概況】

（１）【名称、資本金の額及び事業の内容】

インベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbH(投資運用会社)

(Invesco Asset Management Deutschland GmbH)

(イ) 資本金の額

2024年６月末日現在、28.6百万ユーロ(約49億2,864万円)である。

(ロ) 事業の内容

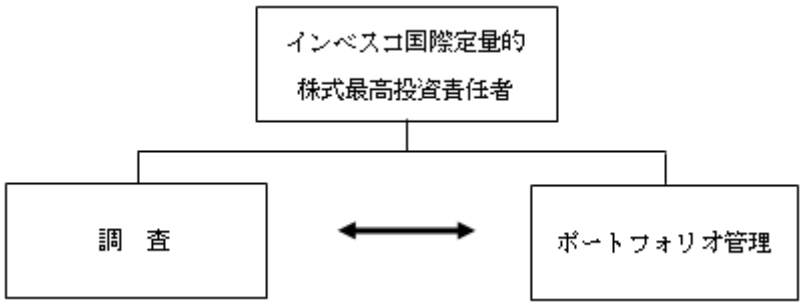
投資運用会社は、ドイツで設立され、フランクフルトに所在する連邦金融監督庁(Bundesanstalt fur Finanzdienstleistungsaufsicht)の規制を受けている。同社は、インベスコ・グループのメンバー会社であり、他のインベスコ銘柄の投資信託の投資運用会社としても活動している。

インベスコ・リミテッドは、インベスコ Aim マネジメント・グループ・インク、インベスコ・インク等の持株会社であり、世界最大の独立系の投資運用会社のひとつである。2024年６月末日現在のインベスコ・リミテッドの運用資産総額は、１兆7,158億米ドル(約276兆円)にのぼる。インベスコ・リミテッドは、バミューダで設立され米国のアトランタに本社、また世界中に子会社および関連会社を有している。インベスコ・リミテッドは「IVZ」のティッカーシンボルでニューヨーク証券取引所に上場されている。

投資運用会社の運用資産の額は、2024年６月末日現在で256.54億米ドル(約４兆1,321億円)にのぼる。

（２）【運用体制】

A. 組織図



B. 投資プロセス

投資運用会社の投資プロセスは明確に組織化され、高度に統制された方法に従って行われる。これは、実際に、顧客にとっての魅力的なリスク－リターン関係という点で、投資運用会社の目標を達成するための方法となっている。下記のとおり、投資運用会社は、銘柄選定およびポートフォリオ構築に重点を置いている。

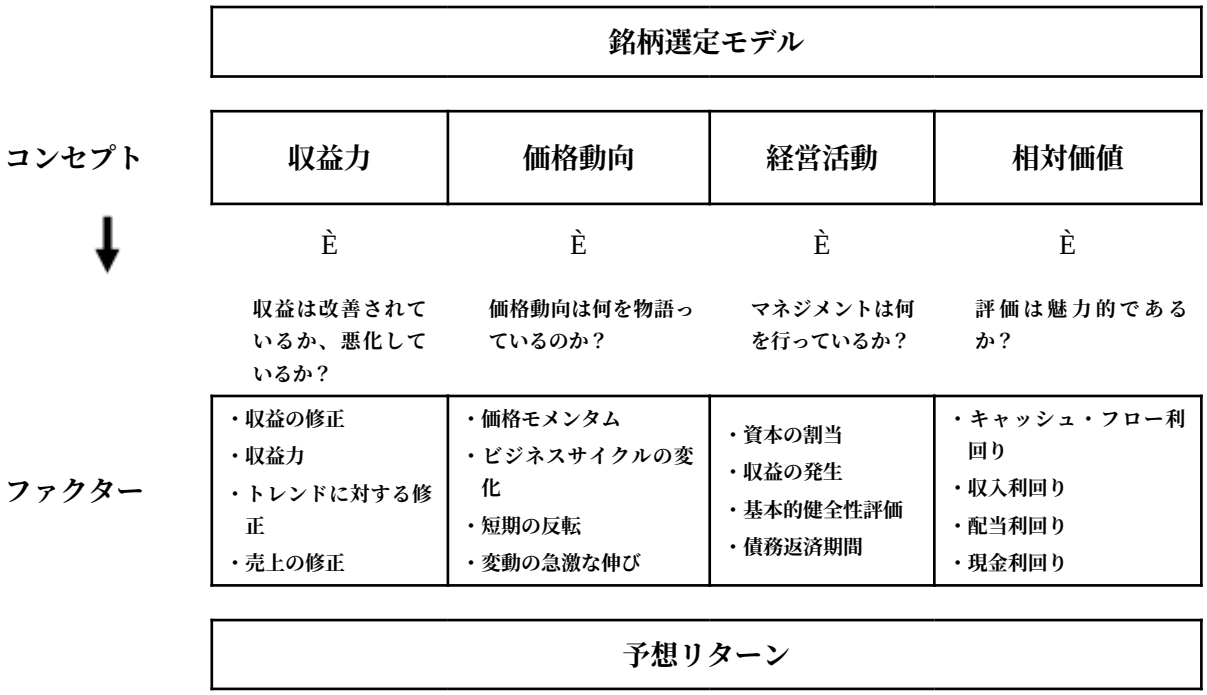
1) 投資可能銘柄群の開発

対象銘柄は、大規模かつ最も流動性の高い企業（世界中で約3,000社）より構成され、これは主要地域の大型株指数の株式時価総額の95%から100%を占める。株式は、流動性の最低要件および資本要件を満たすだけでなく、ベンチマーク対象可能銘柄群内で証券取引所に上場されているものでなければならない。投資可能銘柄群に含まれるすべての株式は、投資対象適格銘柄である。

2）銘柄選定

対象銘柄選定プロセスは、各銘柄の予想相対値動きの公正な評価を行うことによって、魅力的な銘柄、魅力的でない銘柄を特定する仕組みとなっている。これはインベスコ独自の銘柄選定モデルを使用して行われ、25年にわたるリアルタイムの実証済の記録を有する。当プロセスは、相対値動きに実際に影響を及ぼした株式の４つの異なる側面を定量化する。

銘柄選定モデルの仕組みは下記のとおりである。指標間の相関関係は比較的低いことで、モデルがよりすぐれたものとなると考える。



各コンセプトは、投資可能銘柄群に対する個々の銘柄の順位を決定する。コンセプトのすべては、投資チームに対し、過去においてと同様、将来も引続き有効であるという確信を与えた投資の基礎的合理性を有するものである。言葉を変えれば、投資チームの見解において、モデルの中のすべてのファクターは「すぐれた常識」である。

コンセプトの背景にある投資の基礎的合理性は、以下のとおりである。

収益力 －アナリストは、一般に収益の変動の方向については予想できるが、その変動の大きさに関しては必ずしも予想できない。従って、投資チームは、アナリストの収益修正を利用して、将来的な収益修正の方向を予想する。一部のファクターは、予想変更の必要性を過小評価するアナリストの傾向の説明となっている。著しく逸脱することに伴うジョブ・リスクと評判のリスクと同様、アンカーリング効果も大きな影響を及ぼすので、アナリストは、ほぼ間違いなくコンセンサス寄りに留まる傾向がある。投資チームの「トレンドに対する修正」指標は、株価のトレンドに対する収益の修正のみを考慮したものである。これらの修正は、多くの場合、株価変動の方向に先行する独自の調査と強い確信に基づく傾向がある。

価格動向 － 対象銘柄を投資可能銘柄群のその他の銘柄と比較した対象銘柄の短期、中期、および長期的パフォーマンス測定は有用な指標である。投資チームは、様々な行動市場非効率性を精査する。投資者は、利益を確定しようとして好調なパフォーマンスの銘柄を早く売りすぎ、損失の確定を避けようとして低調なパフォーマンスの銘柄を長く保有する傾向がある。これは、トレンドを追うことになる。投資チームが、ここ数年にわたり、リスク調整したこの測定を採用しており、これが変曲点における減少傾向の低下を促す点について強調することが重要である。短期お

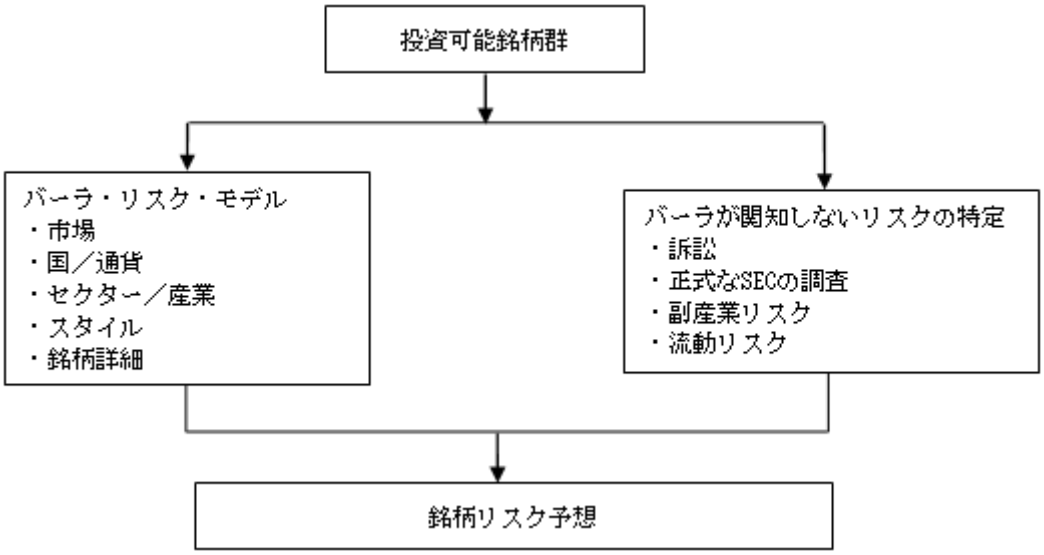
よび相当の長期にわたり、反転は、多くの市場において、比較的優勢な行動であると考える。極めて短い期間において、非常に大きな価格変動は、大きくなりすぎる傾向がある。長期的には、投資者は、一方で、最も好調な企業の業績を長期にわたって誤って予想し、結果的に期待を大きく裏切られることになり、他方で、低調な企業は、今後もその業績は低調なままであるとの誤った判断を下す傾向にある。また、最も変動が激しい有価証券は、「空売り」が難しいことがあるため、当該有価証券の市場は、効率性がより低い可能性があると考える。従って、実際に、市場として考慮する必要がある重要なニュースに常に連動し、急激に上昇する株式は、概して過大に評価される。

経営活動 － 投資チームの活動では、企業が市場から資金を調達する（債券および株式の発行）か、または市場に資金を投下する（買戻、払戻および配当）かが、最も重要な推進力となる。重要であるとのほぼ唯一の理由は、次のとおりである。企業経営者は、めったに期待を上回ることがない買収や最大級規模のプロジェクトに過度に資金を投入するので、長期にわたる業績不振に陥る傾向にある。それに加え、企業は、自社の株価の高低の評価について十分な知識、認識を持っている。企業経営の健全性は、企業の健全性を測定する複数の方法を組み合わせることにより、評価しやすくなる。また、上記の複数の方法の組み合わせは、リスク選好の投資者が保有することが多く、従って見通しを過大に評価しがちな、最もリスクの高い銘柄を回避するのにも役立つ。さらに、投資チームは、企業のキャッシュ・フローとその負債との関係性も追求する。一般的に、キャッシュ・フローに対する負債比率が高い企業の典型として、このような企業は、（期待外れとなることが多いが）将来における安定性を大胆に予想しているか、または（やはり期待外れとなることが多いが）高いリスクを伴う事業戦略を策定している。また、キャッシュ・フロー率が比較的高い企業は、格好の買収候補となりやすい。

相対価値 － 概して、割高銘柄は、誤った期待を抱いた投資者の、かなり先まで予想した魅力的な展開により支えられている傾向にあり、他方、割安銘柄は、市場の魅力に薄い分野において、将来性も乏しく、パフォーマンスが低調とみなされることが多い。過剰な期待は、多くの場合、誤った見込みであり、度を超えていることが少なくないと考える。従って、利益やキャッシュ・フロー利回り等の評価基準に基づき、ピア・グループの株式を評価すること、および割高感の低い銘柄を選好することは妥当である。投資可能銘柄群に含まれる各銘柄は、これらのファクターに基づいて評価される。その結果、投資可能銘柄群の平均との比較において、各銘柄の翌月の期待超過リターンに関する「証拠重視」の予測が得られることになる。当該モデルと超過リターンは、毎週更新される。

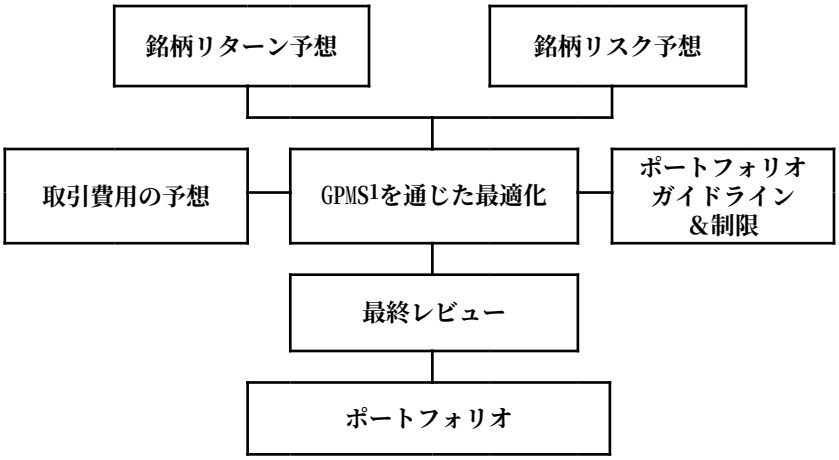
3) リスク評価

リスク評価は、銘柄とポートフォリオの両レベルにおいて行われる。投資チームは、リスク評価の基準として、MSCIバーラ社の株式リスク・モデル（バーラ・リスク・モデル）を使用する。また、リスク評価は、ポートフォリオ構築プロセス上、欠くことのできない部分を構成する。


投資可能銘柄群
バーラ・リスク・モデル
・市場
・国／通貨
・セクター／産業
・スタイル
・銘柄詳細
バーラが関知しないリスクの特定
・訴訟
・正式なSECの調査
・副産業リスク
・流動リスク
銘柄リスク予想

4) ポートフォリオ構築

GPMSシステムは最適化のために使用される。これは、投資運用会社のアルファ予想および各個別銘柄のリスク予想ならびにリスクの絶対レベルを考慮にいれ、最適なポートフォリオ割当を決定するものである。予想リターンは投資運用会社の銘柄選定モデルにより生じる。投資可能銘柄群に対する相対投資収益(アルファ)を予測するため、目標価格は算定しない。MSCIバーラ・リスク・モデルによるリスク予想は時間比重経過データに基づくものである。投資運用会社の取引費用予想により、投資運用会社は、取引関連費用を控除後のアルファ合計を拡大できた場合にのみ取引が確実に実施されるようにする。



1グローバル・ポートフォリオ・マネジメント・システム

最終的なポートフォリオ審査にはデータの品質の立証および全ポートフォリオガイドラインおよび顧客制限が満たされているかどうかの最終確認が含まれる。投資運用会社がこの立証プロセスを通じて誤ったデータを見つけた場合には、データは訂正され、または当該会社の銘柄は投資可能対象銘柄群から除かれ、ポートフォリオ構築プロセスは再度実施される。このように、最適化とならないような判断は行わない。

5) トレーディング

投資プロセスの最終段階は、最もコスト効果的な方法でポートフォリオを取引することである。投資運用会社は、その銘柄選定モデルからアルファを最大限にする取引費用を管理し、かつ監視することが極めて重要なことであると考えている。ポートフォリオ最適化段階において、取引費用は予想リターンおよびリスクに対比するものであると考えられている。結果として、取引はリターンに最終的にプラスの影響を与える場合にのみ生じることになる。

（３）【大株主の状況】

（2024年６月末日現在）

名称	所在地	発行済株式総数に対する所有比率
インベスコ・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド (Invesco International Holdings Limited)	英国、RG9 1HH、オックスフォードシャー ヘンリー・オン・テムズ、 パーペチュアル・パーク・ドライブ、 パーペチュアル・パーク (Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-On-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, United Kingdom)	100%

（４）【役員の状況】

（2024年６月末日現在）

氏名	役職	所有株数
ポール・デュミトレスク (Paul Dumitrescu)	2021年３月よりマネージング・ディレクター	0

（５）【事業の内容及び営業の概況】

2024年６月末日現在、投資運用会社は、89の外国投資法人を運用しているが、そのうち運用資産額上位10位について記載する。

（2024年６月末日現在）

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額(百万米ドル)	１単位当り純資産額(米ドル)
1	PUTM ACS UK ALL SH LIS EQ FD (TPUTM) (PUTM ACS UK ALL SH LIS EQ FD (TPUTM))	株式、ロングのみ	2020年7月6日	7,123.55	該当なし
2	ナショナル・バンク・オブ・カザフスタン (TROAM) (National Bank of Kazakhstan (TROAM))	株式、ロングのみ	2021年1月26日	1,668.95	該当なし
3	インベスコ Perp. UK エンハンスト・インデクス・ファンド (TONUE) (Invesco Perp. UK Enhanced Index Fund (TONUE))	株式、ロングのみ	2018年7月15日	1,107.09	該当なし
4	FP ブルネル UK エクイティ・ファンド (FP Brunel UK Equity Fund)	株式、ロングのみ	2018年11月22日	1,037.56	該当なし
5	インベスコ・サステイナブル・パン・ヨーロピアン・ストラクチャード・エクイティ・ファンド (TEUROL) (Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (TEUROL))	株式、ロングのみ	2000年11月6日	987.91	該当なし
6	ペンション BAV RBI アクティエン EUR (TDBIBPF) (Pension BAV RBI Aktien EUR (TDBIBPF))	株式、ロングのみ	2006年1月13日	958.86	391.77
7	ビューロー・オブ・レイバー・ファンズ - レイバー・ペンション・ファンド (TLAPE) (Bureau of Labor Funds - Labor Pension Fund (TLAPE))	株式（ロングのみ）および指数先物	2019年1月23日	860.98	該当なし
8	BAV RBI ノース・アメリカ (TDBIBPFA) (BAV RBI North America (TDBIBPFA))	株式、ロングのみ	2006年1月13日	827.13	619.25
9	BAV RBI アクティエン・アジエンIII (TBPAC) (BAV RBI Aktien Asien III (TBPAC))	株式、ロングのみ	2019年6月6日	627.68	150.36
10	UAPF - インベスコ・アクティブ (TSTEPPE) (UAPF - Invesco Active (TSTEPPE))	株式、ロングのみ	2023年4月24日	579.35	該当なし

2【その他の関係法人の概況】

（1）【名称、資本金の額及び事業の内容】

①　インベスコ ・マネジメント・エス・エイ(管理会社)

(Invesco Management S.A.)

(イ)資本金の額

2024年６月末日現在、7,845,684ユーロ(約13億5,205万円)である。

(ロ)事業の内容

管理会社は、ルクセンブルグ法に基づいて、1991年９月19日に設立された株式会社(Société Anonyme)である。管理会社は、2010年法第15章の規制を受ける管理会社として、およびオルナティブ投資ファンドマネジャーに関する2013年７月12日法第１条(46)の意味の範囲内のオルタナティブ投資ファンドマネジャーとして承認されている。

②　ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン SA/NV、ルクセンブルグ支店(保管銀行、管理事務代行会社兼所在地事務・法人事務代行会社、登録・名義書換事務代行会社)

(The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)

(イ)資本金の額

2024年６月末日現在、引受けられ全額払込済みの株式資本は、1,754,385,526.21ユーロ（約3,023億円）である。

(ロ)事業の内容

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン SA/NVは、2008年９月30日に設立された。同社はベルギー、ブリュッセルに本拠を有する。ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン SA/NV、ルクセンブルグ支店はルクセンブルグ市に事務所を有する。

③　インベスコ・ホンコン・リミテッド(香港における副販売会社)

(Invesco Hong Kong Limited)

(イ)資本金の額（払込済資本金）

2024年６月末日現在、2,595,305,914香港ドル(約535億4,116万円)である。

(ロ)事業の内容

香港の法律に準拠して設立された会社である。

④　みずほ証券株式会社(代行協会員兼日本における販売会社)

(イ)資本金の額

2024年６月末日現在、約1,252億円である。

(ロ)事業の内容

日本において第一種金融商品取引業等を営んでいる。

⑤　野村證券株式会社(日本における販売会社)

(イ)資本金の額

2024年６月末日現在、100億円である。

(ロ)事業の内容

日本において第一種金融商品取引業者として、有価証券の売買、売買の媒介、引受け、募集その他第一種金融商品取引業に関連する業務を行っている。なお、野村アセットマネジメント株式会社およびその他の投資運用業者発行の投資信託について、指定第一種金融商品取引業者として、また、外国投資信託について、販売会社および代行協会員として、それぞれの証券（株式）の販売・買戻しの取扱いを行っている。

⑥　三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社(日本における販売会社)

(イ)資本金の額

2024年７月１日現在、405億円である。

(ロ)事業の内容

日本の金融商品取引法に基づき金融庁長官に登録を行った第一種金融商品取引業者で、有価証券の引受、売買、媒介、販売等の第一種金融商品取引業務を行っている。

（２）【関係業務の概要】

① インベスコ ・マネジメント・エス・エイ(管理会社)

(Invesco Management S.A.)

管理会社は、取締役の監督の下、ファンドに関する日々の管理業務、販売業務、投資運用・顧問業務に責任を有する。管理会社は管理事務を管理事務代行会社に、登録・名義書換事務を登録・名義書換事務代行会社に委託している。また、管理会社は、投資運用業務を投資運用会社に委託しており、また、１または複数の副販売会社を任命する権限を有する。

管理会社はまたファンドの投資制限の遵守を確保し、ファンドの戦略および投資方針の実行を監督する。管理会社は取締役会に対し、四半期毎に報告書を送付し、ファンドが投資制限を遵守していない場合にはその旨を各取締役に遅滞なく通知するものとする。

管理会社は、パフォーマンスおよびリスク部門から、ファンドの運用成績の詳細およびその投資有価証券の分析を記載した報告書を受領する。管理会社はその他のサービス提供者からも同様の報告書を受領する。

② ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン SA/NV、ルクセンブルグ支店(保管銀行、管理事務代行会社兼所在地事務・法人事務代行会社および登録・名義書換事務代行会社)

(The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)

直接保有するかまたはそのコルレス銀行、ノミニー、代理人または代表者によって保有されるSICAVの資産の保管会社として行為する。

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン SA/NV、ルクセンブルグ支店は、株式の申込みおよび買戻しが、2010年法および定款の規定に従い行われることを確保し、SICAVの資産に関わる取引において、対価が通常の時間の制限内に保管会社に送金されることを確保し、またSICAVの収益が2010年法および定款の規定に従い適用されることを確保するものとする。

保管銀行の義務は、UCITS指令の規定に従い、SICAVおよび各サブ・ファンドの資産に関する保管、監督および資産証明サービスを提供することである。保管銀行はまた、各サブ・ファンドのキャッシュフローおよび申込みに関し、現金監視サービスを提供する。

保管銀行は、とりわけ、株式の販売、発行、買戻しおよび消却がUCISTS指令に従い実行されることを確実にする義務を有する。保管銀行は、UCITS指令に抵触しない限り、SICAVの指図を実行する。保管銀行はまた、各会計年度におけるSICAVの行為を照会し、かつそれについて株主に報告する義務を有する。保管銀行は、そのコントロールを超えた外部事象の結果として損失が発生し、その結果が、これに反するすべての合理的努力に拘わらず不可避であったことを証明できない限り、自身が保管中の、または副保管銀行が保管中の金融商品の損失に対し責任を有する。保管銀行はまた、UCITS指令に基づくその義務の履行する保管銀行の過失または意図的不履行の結果として被ったその他すべて損失につき責任を有するものとする。

管理事務代行会社としては、ファンドの１株当り純資産価格の計算、記録の維持およびその他一般的管理事務代行業務を行う。さらに、ファンド株式の発行、買戻しおよび消却に係る事務手続きも行う。また、所在地事務・法人事務代行会社として登記事務所および法人事務サービスの提供を行う。

登録・名義書換事務代行会社としては、主に、記録の維持、株式の発行、買戻しおよび消却に責任を有する。

③ インベスコ・ホンコン・リミテッド(香港における副販売会社)

(Invesco Hong Kong Limited)

香港におけるファンド株式の申込みおよび買戻請求の受領、海外における主販売会社への取次ぎを行う。

④ みずほ証券株式会社(代行協会員兼日本における販売会社)

代行協会員業務および日本におけるクラスＣ株式(年次分配型)の販売・買戻しの取扱業務を行う。

⑤ 野村證券株式会社(日本における販売会社)

日本におけるクラスＣ株式(年次分配型)の販売・買戻しの取扱業務を行う。

⑥ 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社(日本における販売会社)

日本におけるクラスＣ株式(年次分配型)の販売・買戻しの取扱業務を行う。

（３）【資本関係】

ファンドとの間に資本関係はない。

第５【外国投資法人の経理状況】

以下に掲げる財務書類は、ファンドの第17期(2022年３月１日～2023年２月28日)および第18期(2023年３月１日～2024年２月29日)に関するものであり、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)第328条第５項但し書に基づき、当該ファンドによって作成された監査済財務書類の原文を日本文に翻訳したものである。

上記の日本文の財務書類では、インベスコ・ファンズのサブ・ファンドの一つであるインベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドに関連する部分のみを抜粋して記載している。ただし、財務書類に対する注記においては、他のサブ・ファンドまたは全サブ・ファンドに関して記載している箇所がある。

上記の原文の財務書類は、当該ファンドの本国における公認法定監査人であるプライスウォーターハウスクーパース ソシエテ コーペラティブの監査を受けており、それぞれ別紙のとおり監査報告書を受領している。

上記の原文の財務書類は、米ドルで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、2024年６月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(１米ドル＝161.07円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円による金額は、四捨五入されているため合計欄の数値が実際に合計した数値と一致しない場合がある。

１【財務諸表】
（１）【貸借対照表】

①　2023年３月１日から2024年２月29日までの期間

インベスコ・ファンズ－
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
純資産額計算書
2024年２月29日現在

	注記	2024年２月29日 米ドル	2024年２月29日 千円
資産：			
投資有価証券、時価	2(b)	284,579,286	45,837,186
流動資産：			
ブローカーからの未収金		—	—
ファンド株式発行未収金		42,239	6,803
その他の未収金	2(w)、25および26	321,235	51,741
銀行預金		7,014,948	1,129,898
証拠金取引口座	9、10、13、14および2(t)	—	—
現金担保	20	—	—
為替先渡契約に係る未実現利益	8および2(i)	405,434	65,303
先物契約に係る未実現利益	9および2(j)	379,171	61,073
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益	10および2(k)	—	—
インフレ連動スワップに係る未実現利益	11および2(n)	—	—
金利スワップに係る未実現利益	12および2(o)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現利益	13および2(p)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	14および2(q)	—	—
時価による売建てオプション／スワプション	15、2(r)および2(s)	—	—
資産合計		292,742,313	47,152,004
流動負債：			
当座借越		—	—
証拠金取引口座	9、10、13、14および2(t)	107,563	17,325
ブローカーへの未払金		—	—
ファンド株式買戻未払金		390,371	62,877
その他の未払金	2(w)および25	89,630	14,437
現金担保	20	—	—
為替先渡契約に係る未実現損失	8および2(i)	2,927	471
先物契約に係る未実現損失	9および2(j)	—	—
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失	10および2(k)	—	—
インフレ連動スワップに係る未実現損失	11および2(n)	—	—
金利スワップに係る未実現損失	12および2(o)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現損失	13および2(p)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	14および2(q)	—	—
売建てオプション／スワプション	15、2(r)および2(s)	—	—
負債合計		590,491	95,110
純資産額		292,151,822	47,056,894

添付の注記は財務書類の重要な一部である。

インベスコ・ファンズ－
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
損益計算書および純資産額変動計算書
（2023年３月１日から2024年２月29日までの期間）

	注記	米ドル	千円
収益：			
配当金	2(e)	5,714,164	920,380
債券利息	2(e)	—	—
市場割引の増加／(マーケット・プレミアムの償却)	2(e)	—	—
銀行利息		445,555	71,766
スワップに係る受取利息（純額）	2(k)-2(q)	—	—
証券貸付収益	18	31,450	5,066
その他収益	6、25	78,429	12,633
		6,269,598	1,009,844
費用：			
運用および投資顧問会社報酬	3	1,151,447	185,464
サービス代行会社報酬	4	248,020	39,949
保管報酬	4	26,293	4,235
税金	5	77,830	12,536
管理事務費用		80,275	12,930
当座借越利息		—	—
スワップに係る支払利息（純額）	2(k)-2(q)	—	—
その他運営費用	22	8,344	1,344
放棄費用総額	3、4	—	—
その他支払利息		—	—
		1,592,209	256,457
当年度／当期純投資利益／（損失）		4,677,389	753,387
分配金	7	(1,570,415)	(252,947)
未実現キャピタル・ゲイン税引当金の（減少）／増加（純額）		—	—
ファンド株式発行／（買戻）による純（支払金）		(40,694,917)	(6,554,730)
投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）		13,165,931	2,120,637
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(i)	1,712,689	275,863
先物契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(j)	332,700	53,588
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(k)	—	—
株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(l)	—	—
ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(m)	—	—
インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(n)	—	—
金利スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(o)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(p)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(q)	—	—
オプション／スワプションに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(r)および2(s)	—	—
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）		30,149,641	4,856,203
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）		11,102	1,788
期首純資産額		284,367,702	45,803,106
期末純資産額		292,151,822	47,056,894

添付の注記は財務書類の重要な一部である。

インベスコ・ファンズ－
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
純資産総額および１株当り純資産価格
2024年２月29日現在

クラス	クラス通貨	2024年２月29日 純資産総額 （サブ・ファンド通貨）	発行済株式数	１株当り 純資産価格 （クラス通貨）（注）
A （年次分配型）	米ドル	19,448,448	293,506	66.263
A (ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	1,830,537	144,309	11.708
A （毎月分配－１型）	米ドル	15,669,538	1,621,968	9.661
A (香港ドル)（毎月分配－１型)	香港ドル	70,350	5,589	98.519
A （累積型）	米ドル	667,911	45,519	14.673
A (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	6,543,403	129,726	46.555
C （年次分配型）	米ドル	31,837,775	456,807	69.696
C （累積型）	米ドル	90,001	5,916	15.213
C (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	14,095,355	252,964	51.428
C (英ポンドヘッジ付)（累積型)	英ポンド	5,809,989	94,736	48.479
E (ユーロ)（累積型)	ユーロ	23,717,631	328,359	66.667
I (英ポンドヘッジ付)（累積型)	英ポンド	165,907,071	11,553,641	11.351
R （累積型）	米ドル	632,691	44,970	14.069
S (ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	5,319,869	425,310	11.545
Z （年次分配型）	米ドル	217,084	15,986	13.580
Z （累積型）	米ドル	65,253	4,886	13.354
Z (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	228,914	15,461	13.666

（注）１株当り純資産価格が小数点第三位まで表示されているが、申込および買戻し取引は小数点第二位まで計算された価格による。

インベスコ・ファンズ－
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
財務書類に対する注記

1　一般

インベスコ・ファンズ(以下「ファンド」という。)は、変動資本を有する会社型投資信託(Société d'Investissement à Capital Variable)(以下「SICAV」という。)としての資格を有する株式会社として、ルクセンブルグの2010年12月17日付投資信託／投資法人に関する法律（改正済）のパートIに基づき設立された投資法人である。インベスコ・ファンズは、80の運用中のサブ・ファンドから構成されるアンブレラ型ファンドであり、各サブ・ファンドは別個の事業体として扱われる。

(a) ファンド株式のクラス

以下の表は、2024年２月29日現在のインベスコ・ファンズ内の株式クラスを列挙したものである。

株式	利用可能な通貨	利用可能な者	分配方針
A	AUD, CAD, CHF, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, SEK, SGD, USD	全投資者	累積型または分配型
A1	USD	当初募集期間およびその後管理会社の裁量で限定された期間投資を行ってきた株主に留保される。	累積型または分配型
B	EUR, JPY, USD	B株式を販売する目的のために特に任命された販売会社または金融仲介業者の顧客	累積型のみ
C	CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, SGD, USD	販売会社（海外における管理会社またはインベスコの副販売会社と契約）および両者間で個別の手数料の取決めをしているその顧客、管理会社の裁量により、その他の機関投資家またはその他の投資者	累積型または分配型
E	AUD, EUR, USD	全投資者	累積型または分配型
E1	EUR	当初募集期間およびその後管理会社の裁量で限定された期間投資を行ってきた株主に留保される。	累積型または分配型
FA	EUR, USD	管理会社との契約（投資者に関連する報酬構造を規定する契約）を有する投資者および金融仲介業者	累積型または分配型
I	AUD, CAD, CNH, EUR, GBP, HKD, USD	(i) 該当する申込注文を受領した時点で、当該株式への投資者による投資に関連する報酬構造を規定している契約を締結しているインベスコの顧客である投資者、および(ii)機関投資家である投資者	累積型または分配型
P1/PI1	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	管理会社との（投資者に関連する報酬構造を規定する）契約を有する投資者および金融仲介業者。「PI」株式は、機関投資家のために留保される。	累積型または分配型
R	EUR, JPY, USD	全投資者	累積型または分配型

S	CHF，EUR，GBP，JPY，SGD，USD	該当する申込注文を受領した時点で、(i)機関投資家および(ii)投資の時点で確立された要件を満たしていることを確実にするためにSICAVにより承認された補足の申込書を提出している投資者	累積型または分配型
T1/TI1、T2/TI2	EUR，GBP，JPY，USD	規制上の累積要件に従いまたはその顧客との個別の報酬の取決めに基づき、管理会社の承認を条件とする管理報酬に基づく手数料を受領して保管することが許されない金融仲介業者。「TI1」／「TI2」株式は、管理会社との契約を締結している機関投資家のために留保される。各「T1」／「T2」株式または「TI1」／「TI2」株式に適用される関連管理報酬は、管理会社のウエッブサイトおよび年次報告書において公表される。いずれの「TI1」／「TI2」株式または「T1」／「T2」株式に関しても、金融仲介業者に対して管理報酬に関する手数料が支払われることはない。	累積型または分配型
Z	AUD，CHF，CNH，EUR，GBP，HKD，JPY，NOK，SGD，USD	規制上の要件に従いまたはその顧客との個別の報酬の取決めに基づき、管理会社の承認を条件とする管理報酬に基づく手数料を受領して保管することが許されない金融仲介業者。「Z」株式のいずれに関しても、金融仲介業者に対して、管理報酬に関する手数料が支払われることはない。	累積型または分配型

いくつかのサブ・ファンドについては、投資者のためにヘッジ付株式クラスがある。株式クラスの通貨と基準通貨の間の為替レートの変動の影響を緩和させることを試みるため、ファンドは、該当サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての当該株式クラスのためその通貨エクスポージャーをヘッジすることができる。

(b) ファンドの活動

2023年２月28日後のファンドの活動

英文目論見書

2023年７月７日付で、新たな英文目論見書が発行された。

2024年１月18日付で、新たな英文目論見書が発行された。

取締役会の変更

ベルンハルト・ランゲル氏が、2023年12月31日（日）付でインベスコ・ファンズの取締役会を辞任した。2024年１月１日（月）付で、ファーガル・デンプシー氏がランゲル氏に代わりインベスコ・ファンズの取締役会会長に就任した。

2023年２月28日後に、ファンドには、上記以外に、株式クラスの設定および清算、サブ・ファンドの設定、清算、名称変更、ポジション変更および合併ならびに合計費用レベルキャップ、管理会社報酬およびサービス代行会社報酬の変更があったが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

(c) 2024年２月29日後のファンドの活動

2024年２月29日後に、ファンドには、株式クラスの設定ならびにサブ・ファンドの清算および合併があったが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

2　重要な会計方針の要約

(a)　添付の財務書類は、ルクセンブルグ法に規定された様式に準拠して作成されている。

純資産額計算書にある合算数値は統計目的でのみ表示されており、１もしくはそれ以上のサブ・ファンドに持分を有する投資家が利用するためのものではない。

(b)　投資有価証券の評価

金融デリバティブ商品を含む投資有価証券は、その日の評価時点でファンドの投資有価証券が取引される該当証券市場における有価証券の最終取引価格または入手可能な直近の市場取引価格の仲値(直近の買い呼び値と発行価格の仲値)に基づいて評価される。サブ・ファンドの投資有価証券が証券取引所に上場しており、かつ当該投資有価証券が上場されている証券取引所外のマーケット・メーカーによっても取引されている場合、ファンドは当該投資有価証券の主な証券市場を決定し、投資有価証券はその証券市場で入手可能な直近の価格で評価される。証券取引所では取引されていないがその他の規制市場において取引されている有価証券は、上記の方法に可能な限り近い方法で評価される。サブ・ファンドが保有する有価証券に利用可能な取引価格がない、あるいは上記に従って決定された価値が当該有価証券の公正市場価値を表すものでない場合、こうした有価証券の価値は、慎重かつ誠実に決定された合理的に予測可能な売価に基づく。短期金融市場の商品は、償却原価法により評価される。コマーシャルペーパーおよび預託証書は、額面金額に経過利息を付した金額によるか、またはその公正市場価格に近い償却原価法により評価される。期末後に清算されたサブ・ファンドの財務書類は、非継続企業ベースにより作成されている。

本財務書類は、当会計期間に決定された直近の純資産価額に基づいて作成されている。純資産価額は、英文目論見書に従い、ファンドの全てのサブ・ファンドにつき、2024年２月29日の午後１時(ルクセンブルグ時間)現在で入手可能な直近の価格を参照して算定された。

(c)　価値に係る影響

情報として、ファンドが公表の目的でのみ純資産価額を計算したと仮定した場合、組入有価証券の評価に使用される市場価格は、組入有価証券全体の2024年２月29日の終値（米国および欧州の株式を含む。）となる。ただし、これらの純資産価額は、他の一部のサブ・ファンドを除き、本財務書類に示されるものと大幅には異ならなかった。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

(d)　売却投資有価証券の原価

投資有価証券の売却に係る損益は、平均原価法により算定される。

(e)　投資有価証券からの収益

受取配当金は、配当落ち日ベースで計上される。固定利付証券および預金利息から生じる収益は、日次発生ベースで計上される。割増／割引の償却／増価は、損益計算書および（年度末のみに開示される）純資産額変動計算書の収益欄に開示されている。償却は、簿価が満期時の額面価格に等しくなるまで、割増で購入された債券の簿価を減少させるプロセスである。簿価が減少すると、純投資収益の減少として計上される。

増価は、割引で購入された債券の簿価を引き上げるプロセスである。簿価が増加すると、純投資収益の増加として計上される。償却／増価法は、債券のような資産の保有に関連するキャピタル・ゲインまたは損失につき、債券に似た資産の存続期間に一貫した会計処理を与えるものである。

(f) 外貨換算

サブ・ファンド毎に指定されている通貨以外の通貨建取引は、取引時の実勢為替レートで換算される。サブ・ファンド毎の指定通貨以外の通貨建の投資有価証券ならびにその他の資産および負債の市場価額は、会計年度末現在の実勢為替レートで換算される。

2024年２月29日付で使用される主要な為替レートは以下の通りである。

通貨	1.00米ドル	通貨	1.00米ドル	通貨	1.00米ドル
ARS	841.7500	HKD	7.8269	RON	4.5868
AUD	1.5388	HUF	362.8917	SAR	3.7503
BRL	4.9693	IDR	15,715.0010	SEK	10.3480
CAD	1.3584	ILS	3.5850	SGD	1.3454
CHF	0.8801	INR	82.9162	THB	35.8650
CLP	977.0001	JPY	149.9800	TRY	31.2245
CNH	7.2107	KRW	1,331.6000	TWD	31.6095
CNY	7.1933	KZT	451.1051	UYU	39.1651
COP	3,924.9405	MXN	17.0725	VND	24,650.0020
CZK	23.4049	MYR	4.7455	ZAR	19.2350
DKK	6.8799	NOK	10.6120		
DOP	58.6501	NZD	1.6441		
EGP	30.8943	PEN	3.7968		
EUR	0.9230	PHP	56.2150		
GBP	0.7905	PLN	3.9831		

(g) 費用の配分

ファンドで特定のサブ・ファンドに関連する費用が発生した場合、こうした費用は当該サブ・ファンドに配分される。費用を特定のサブ・ファンドに帰属するとみなすことが不可能な場合、こうした費用は各サブ・ファンドの純資産価額に基づいてサブ・ファンド間で配分される。

(h) 設立費用

設立費用は（もしある場合）、管理会社が負担する。

(i) 為替先渡契約

未決済の為替先渡契約に係る未実現損益は、契約レートと契約を終了するレートの差異として計算され、純資産額計算書において開示される(詳細は注記８を参照のこと)。実現損益は、決済された、あるいは他の契約と相殺された契約に係る純利益を含み、損益計算書および（年度末のみに開示される）純資産額変動計算書に計上される。未実現評価益／評価損は、「為替先渡契約に係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書の中で開示される(詳細は注記８を参照のこと）。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

ノン・デリバラブル・フォワード取引（以下「NDF」という。）は、簿商いの取引または非交換可能外国通貨に係る短期先渡契約である。これらの契約は、決済日の実勢先渡為替レートおよび満期日までの残存期間に適用される先渡為替レートに基づいて評価される。NDFの結果としての未実現利益または未実現損失は純資産額変動計算書に含まれる。NDFは、通常、米ドルで値付され、決済される。NDFは、その他の為替先渡契約と一緒に注８に開示される。

(j) 先物契約

先物契約は、将来の特定の時間に前もって決定されていた価格において特定の商品または金融商品を売買するための適法な契約である。先物契約は、当初は取得原価で認識され、その後市場価値で再測定される。市場価値は、値付された市場価格および為替レートにより取得される。先物契約はすべて、ファンドに支払われる場合は資産に、ファンドが支払う場合は負債に計上される。先物契約の公正価値の変動は、純資産額計算書に含まれている（詳細は注記９を参照のこと）。未実現評価益／評価損は、「先物契約に係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書の中で開示される(詳細は注記９を参照のこと）。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「先物契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(k) クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・デフォルト・スワップは、２当事者が契約を締結するクレジット・デリバティブ取引である。当該取引では、一方の当事者が特定の契約期間における固定金利のクーポンを他方に対して定期的に支払う。あらかじめ定められている基準資産に関連する信用事由が生じない限り、他方の当事者が支払を行うことはない。こうした信用事由が生じた場合、後者は前者に対する支払を行い、スワップは終了する。クレジット・デフォルト・スワップは、マーケット・メーカーによる価格に基づいて毎日値洗いされ、純資産額計算書に計上される。未実現評価益／評価損は、「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書において開示される。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(l) 株式バリアンス・スワップ

株式バリアンス・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。株式バリアンス・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／評価損は、純資産額計算書の中で、「株式バリアンス・スワップに係る未実現利益／（損失）」として開示される。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現利益／（損失）（純額）」および「株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

2024年2月29日現在、株式バリアンス・スワップは保有されていない。

(m) ボラティリティ・スワップ

ボラティリティ・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。ボラティリティ・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／評価損は、純資産額計算書の中で、「ボラティリティ・スワップに係る未実現利益／（損失）」として開示される。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現利益／（損失）（純額）」および「ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

2024年2月29日現在、ボラティリティ・スワップは保有されていない。

(n) インフレ連動スワップ

インフレ連動スワップは、キャッシュフローの交換を通じて、一方の当事者から他の当事者へインフレリスクを移転させるために使用されるスワップである。インフレ連動スワップにおいては、一方の当事者は、想定元本金額に係る固定料率を支払い、もう一方の当事者は、インフレ指数に連動する変動料率を支払う。インフレ連動スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／評価損は、「インフレ連動スワップに係る未実現利益／（損失）」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(o) 金利スワップ

金利スワップは、両当事者が、計算のベースとなる想定元本に基づく一連の利息の支払を他の一連の支払(通常、固定／変動)に交換することに合意するという二者間契約である。通常、想定元本は交換されない。金利スワップは、マーケット・メーカーによる価格に基づいて毎日値洗いされ、純資産額計算書に計上される。未実現評価益／評価損は、「金利スワップに係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書の中で開示される。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「金利スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(p) コモディティ・スワップ

コモディティ・スワップは、固定－変動金利スワップに類似したものである。その違いは、金利スワップにおいては、変動部分はSOFR、SONIA、€STR等の標準的な金利に基づくが、コモディティ・スワップにおいては、変動部分は原商品指数の価格に基づく。いかなる商品も、取引期間中交換されない。コモディティ・スワップは、評価手段／方法を用いて値洗いされ、その公正価値は「コモディティ・スワップに係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書に計上される。実現利益／（損失）および未実現利益／損失の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「コモディ

ティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」としてそれぞれ損益計算書および純資産額変動計算書の中で示されている。

(q) トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップは、ある当事者が、変動利率のリターンの受取りと引換えに、特定の資産のトータル・リターンを別の相手方に支払うことを合意する金融契約をいう。ファンドは特定のサブ・ファンドに代り基金のないスワップ契約を締結する。トータル・リターン・スワップは、評価手段／方法を用い値洗いされ、その公正価値は純資産額計算書に計上される。トータル・リターン・スワップのポジションは、実務上可能な範囲で観測可能なデータを使用し、かかるデータの適用に関する仮定を含むモデルを用いて評価される。これらの要因に関するデータ入力および仮定は、報告されるトータル・リターン・スワップの公正価値に影響を及ぼす可能性がある。未実現評価益／評価損は、「トータル・リターン・スワップに係る未実現利益／（損失）」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(r) オプション

プットオプションの買手は、オプションの売手に対し、合意した価格（「行使価格）」）で原金融商品を売る権利を有するが、その義務を負わない。コールオプションの買手は、オプションの売手から行使価格で原金融商品を購入する権利を有するが、その義務を負わない。

購入オプション－購入オプションのためにファンドより支払われたプレミアムは、投資として純資産額計算書に含まれる。オプションは、オプションの現行市場価格を反映させるために日々調整され、かかる変動は、未実現評価益または評価損として計上される。オプションが失効することになった場合、ファンドはその支払った全プレミアムを失うことになり、かかるプレミアム金額につき実現損失として計上される。行使されたまたは終了した購入オプションに支払われたプレミアムは、有価証券の実現利益／損失または有価証券の原価基準を決定するために、原投資取引に係る手取金に対し、支払金額が加算または相殺される。

売りオプション－売りオプションのためにファンドが受領したプレミアムは、純資産額計算書に含まれる。負債の金額は、売りオプションの現行市場価格を反映させるために日々調整され、市場価格の変動は、未実現評価益または評価損として計上される。失効した売りオプションにより受領したプレミアムは、実現利益として取扱われる。ファンドは、終了した取引の費用が受領した手数料を超えているかどうかに基づいて、売りオプションに係る実現利益または損失を計上する。コールオプションがオプションの買手より行使される場合、ファンドが受領するプレミアムは、オプションの買手への原有価証券の売却による手取金額に加算し、実現利益または損失があったかどうかを決定するために終了した取引費用と比較される。プットオプションがオプションの買手により行使される場合、オプションの売手が受領したプレミアムは、購入有価証券の原価基準を低下させる。現物に裏付されない売建コールオプションは、ファンドを無限の損失リスクにさらさせる。現物に裏付された売建コールオプションは、行使価格を超えて有価証券が上昇する可能性を制限する。売建プットオプションは、有価証券の価額がプット手数料を控除した行使価格を下回って下落する場合には、ファンドを損失のリスクにさらさせる。規制された市場で取引される未行使オプションは、かかる金融商品の終値か、金融商品の直近の利用可能な市場価格に基づいて評価される。

店頭オプションは、第三者価格調査機関より入手される日々の価格に基づいて値洗いされ、取引相手方からの評価額で検証される。

時価は、「オプション／スワプションに係る未実現利益／（損失）」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「オプション／スワプションに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」としてそれぞれ損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(s) スワップション

スワップション（スワップ・オプション）は、金利スワップまたはその他の種類のスワップを締結するオプションである。オプション・プレミアムと交換に、買手は特定の将来の日付において発行会社と特定のスワップ契約を締結する権利を得るが、その義務は負わない。スワップションには、ペイヤー・スワップションとレシーバー・スワップションの、２つの異なる種類がある。ペイヤー・スワップションでは、購入者は固定金利の支払人と変動金利の受取人となるスワップ契約を締結する権利を有するが、その義務を負わない。レシーバー・スワップションは、その反対である。購入者は固定金利を受取り、変動金利を支払うスワップ契約を締結するオプションを有する。時価は、「オプションに係る未実現利益／（損失）」の下に純資産計算書の中で開示されている。その結果としての「実現利益／（損失）」「未実現評価益／評価損の変動」は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「オプションに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」の下に各々損益計算書および純資産変動計算書に含まれている。

(t) 株式連動社債

当期末に、あるサブ・ファンドは多くの株式連動社債を保有していた。元本金額は、１回または複数回の固定金利の支払いの対価として、合意された日付で、投資先株式の市場価格でブローカーに対し支払われる。満期に際しては、サブ・ファンドは、元本に投資先株式の変動価額を増額（契約書により合意した上限水準を限度とする。）または減額した金額を受取る。2024年２月29日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる株式連動社債を保有していない。

(u) TBA証券

To Be Announced（以下「TBA」）証券は、米国政府系機関が発行する住宅ローン担保証券に関連するものである。これらの機関は、通常、住宅ローン債権をプールし、生み出されたプールの持分を販売する。TBAは、これらの機関による将来のプールに関連するもので、金利または満期日のいずれかが確定していない将来の決済のために売買される。具体的な住宅ローン債権プールは、受渡日の直前に告知され、割当てられる。一部のファンドは、慣例的な決済時間を超えた将来の日付に固定の単価で証券を購入するTBA購入コミットメントを締結することがある。単価は確定しているが、元本金額は確定していない。ファンドは、決済日まで、購入価格を満たすのに十分な額の現金または高格付けの債務証券を保有し、維持するか、あるいは、ファンドが保有する他の有価証券の先渡売却のための相殺契約を締結することもある。証券からの収益は、決済日まで得られない。TBA購入コミットメントはそれ自体が有価証券とみなされることがあり、ファンドの他の資産の価値が下落するリスクに加え、購入する証券の価値が決済日前に下落した場合、損失が発生するリスクを伴う。未決済のTBA購入コミットメントは、対象有価証券の市場の時価で評価される。

(v) 証拠金勘定

証拠金勘定は、先物契約、クレジット・デフォルト・スワップ、インフレ連動スワップおよび金利スワップのブローカーが保有する変動証拠金を示している。証拠金は、中央集中決済のポジションにのみ適用される。

(w) 相互投資

サブ・ファンド間の相互投資保有は、合算の数字から消去されていない。

相互投資保有を勘案し、期末現在の合算純資産総額は、相互投資保有を含まない場合、36,521,823,198米ドルとなる。2024年２月29日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる相互投資保有はない。

(x) 投資有価証券に係るキャピタル・ゲイン税

インドのキャピタル・ゲイン税：

2018年インド財政法は、2018年４月１日を効力発生日として、インドの上場証券の処分から得られる長期キャピタル・ゲインに対し10%の租税（加えて、追加税および特別税がある。）を導入した。これ以前は、有価証券取引税が支払われていることを条件として、長期キャピタル・ゲインはインドで租税免除されていた。短期の利得は、引続き15%の租税（加えて、追加税および特別税がある。）の対象である。

タイのキャピタル・ゲイン税：

2022年３月31日に、タイは、基本税額減少防止および利益移転防止のための租税条約関連措置を実施するための多数国間条約（以下「MLI」）の批准証書に署名し、寄託した。MLIは2022年７月１日に発効したが、源泉徴収税に関しては、MLIは2023年１月１日以降に適用された。租税条約の濫用防止措置が、主要目的の１つが条約に基づく租税上の利益を得ることである場合に租税上の利益を否定するための新たな規定である主要目的テスト（以下「PPT」）により裏付けられた。従って、今後タイは、租税条約を遵守するために、PPTを適用しなければならない。MLIにより、タイ国税局（以下「TRD」）は、この立場が今後どのように機能するかについて問い合わせるため特定のカストディアン／ブローカーに連絡を取っていて、従って、外国人投資家は、PPTがタイの条約に適用された後、現在の立場（登録所有者に依拠）が維持されるかどうか懸念している。TRDは現在、MLIが発効することにより、外国人投資家に対するタイのキャピタル・ゲイン税に関し、単なる収益の受領者（登録所有者）とは対照的な収益の実質所有者の概念を適用するためのMLIの解釈の変更となるか否かにつき、何ら明確な立場をとっていない。

(y) その他の未収金／その他の未払金

純資産額計算書の「その他の未収金」の行には、前払い諸手数料、発生済みの収益および前払金を含むことができる。

純資産額計算書の「その他の未払金」の行には、未払分配金、未払管理報酬、発生済み費用、発生済み未払キャピタル・ゲイン税および発生済みの諸手数料を含むことができる。

３　管理報酬

ファンドの取締役会（以下「取締役会」という。）はファンドの投資方針、運用および管理に対して責任を負っている。取締役会は、ファンドの組入有価証券に関する日々の投資運用をインベスコ・マネジメント・エス・エイ（以下「管理会社」という。）に委託している。

投資方針に従い、管理会社は、米国のインベスコ・アドバイザーズ・インク、ドイツのインベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbH、英国のインベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド、インベスコ・カナダ・リミテッド、インベスコ・ホンコン・リミテッド、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

およびインベスコ・アセット・マネジメント・シンガポール・リミテッドに適宜投資運用業務を委託することができる。加えて、上記の各投資マネージャーは、上記の法人のいずれかに投資運用業務を再委託することがある。

管理会社は、その業務の対価として、下表に記載のサブ・ファンドの株式クラスの純資産価額の割合による支払いをファンドから受ける。

サブ・ファンド	運用報酬クラスA	運用報酬クラスC	運用報酬クラスE	運用報酬クラスI	運用報酬クラスR（販売手数料を含む）	運用報酬クラスS	運用報酬クラスZ
エクイティ・ファンズ							
グローバル							
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	1.00%	0.60%	1.50%	0.00%	1.70%	0.50%	0.50%

クラスI株式に関しては年次の管理会社報酬はない。

運用報酬は、各営業日における各サブ・ファンドの純資産価額に基づいて毎日算定され、毎月支払われる。投資運用会社への報酬は、管理会社の報酬から支払われる。

管理会社は、その裁量において、運営費用および費用総額に上限を設けることに同意しており、あるファンドがその上限を超過した場合、超過金額が放棄され、その経費は管理会社が負担する。放棄された金額は、「放棄費用総額」の項目の下に損益計算書および純資産変動計算書に反映される。

4　その他の報酬

サービス代行会社報酬

サブ・ファンド	サービス代行会社報酬クラスA*	サービス代行会社報酬クラスC*	サービス代行会社報酬クラスE*	サービス代行会社報酬クラスR*	サービス代行会社報酬クラスS*	サービス代行会社報酬クラスZ*
エクイティ・ファンズ						
グローバル						
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.05%	0.20%

* サービス代行会社報酬の中から、管理会社は管理事務代行会社、所在地事務・法人事務代行会社および登録・名義書換事務代行会社の報酬、ならびにサービス提供会社の報酬を支払う。各報酬は、（管理会社と随時合意される料率で）サブ・ファンドの純資産価額に基づき各営業日に算定され、毎月支払われる。

保管銀行は、各暦月の最終営業日の各サブ・ファンドの純資産価額の年率0.0075%（または保管銀行およびファンドが随時合意するそれより高い料率）を上限として月毎に計算される報酬（もしあれば付加価値税を加算する。）の支払いを毎月受ける。さらに保管銀行は、サブ・ファンドの資産が保管されている国によって変動する料率（現在、当該国に投資されている資産の純資産価額の0.001%から0.45%の範囲）の保管およびサービス報酬（もしあれば付加価値税を加算する。）を、ファンドと随時合意する投資取引について通常の商業上の料率での手数料を加えた金額と共に各サブ・ファンドに請求する。副保管銀行の報酬はこれら保管およびサービス報酬より支払われる。

上限のあるファンド

管理会社は、その裁量により、一定のサブ・ファンドに請求される費用総額に上限を設けることに合意しているが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる上限は設定されていない。

5　税金

ルクセンブルグ

ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて集団投資スキームとして登記されている。したがって、現在ファンドが支払うべきルクセンブルグの所得税またはキャピタル・ゲイン税はない。しかし、ファンドは純資産価額の年率0.05%で計算される「年次税」を課される。「クラスＩ株式」、「クラスPＩ株式」、「クラスＳ株式」および「クラスTＩ株式」に課される年次税は、純資産価額の年率0.01%に引き下げられており、こうした税金は関連する四半期末のサブ・ファンドの純資産価額に基づいて四半期毎に支払われる。

すでに「年次税」の対象となっている原ルクセンブルグ籍ファンドについては、年次税は源泉徴収されない。

2024年２月29日現在、2,452,988米ドルのルクセンブルグの租税に支払期限が到来していた。また2024年２月29日に終了した年度につきルクセンブルグの租税に関連して15,409,473米ドルが課された。

ベルギー

ファンドは、金融市場に関連する2012年８月３日付法律第154条に従い、ベルギー金融サービス市場局に登録されている。ベルギーで公募のため登録されているファンドには、2014年１月１日以降、ベルギー籍の仲介業者を通じてベルギーで販売されている株式の前年12月31日現在の純資産価額の0.0925%の年次税（「ベルギーのサブスクリプション税」）が課される。予防措置として、ファンドはベルギー租税当局およびブリュッセルの租税に関する第一審裁判所に還付の請求を行った。

2022年３月25日に破毀院（*Court of Cassation*）は原告に対し不利な判決を下した。破毀院（フランス語による裁判所）は、ブリュッセルの控訴裁判所がベルギーのサブスクリプション税を資本税と誤って認識し、当該租税がベルギーおよびルクセンブルグの間の二重課税防止条約の範囲内にあるか否かにつき判決を下していないと判断している。本件は、リエージュ控訴裁判所に差し戻される。

破毀院（ドイツ語による裁判所）の2022年４月21日付の別の決定では、ベルギーのサブスクリプション税が資本税であることにつき争っていないが、ベルギーのサブスクリプション税はベルギーおよびルクセンブルグの間の二重課税防止条約の範囲内には入らないと判断している。本件はゲント控訴裁判所に差し戻される。

現段階で、この請求の最終的な結果またはファンドに有利となる可能性のある払戻しにつき予測することは不可能である。2024年２月29日現在、461,945米ドルのベルギーの租税に支払期限が到来していた。また2024年２月29日に終了した年度につきベルギーの租税に関連して362,847米ドルが課された。

源泉徴収税

海外の配当金に源泉徴収される税金に関する欧州裁判所のいくつかの決定に加えて、管理会社は、外国の配当金収益にかかる課税の払戻しを一定の欧州税務当局に請求する措置を取っている。請求がうまくいく可能性は不確実であるため、受領可能な海外の源泉徴収税の潜在的な金額を見積ることはできず、これらは現金ベースで計上される。

6　源泉徴収税の還付金の払戻し

下表に記載のサブ・ファンドは、2024年２月29日に終了する年度中の分配金に対し以前過払いしていた源泉徴収税の還付金に相当する現金の支払いを受領した。この還付金は、各関係するサブ・ファンドにつき損益計算書および純資産変動計算書の「その他の収益」の表題の下に含まれている。

サブ・ファンド	還付金の通貨	還付金の金額	サブ・ファンドの基準通貨	サブ・ファンドの基準通貨建の還付金額

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	ユーロ	72,408	米ドル	78,429

7　分配金

ファンドの分配方針に従い、収益は、分配型株式の保有者に対してのみ分配金支払の形で分配される。

ファンドは、その絶対的裁量により、固定の分配が行われる一定の株式クラスを発行する権限を有する。2024年２月29日において、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては以下のクラスが該当する。

サブ・ファンド	クラス通貨	株式クラス	固定分配率／利回り	2023年３月１日から2024年２月29日までの期間中に有効な固定分配率／利回り
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	米ドル	A（毎月分配－１型）	１株当り3.70セント	2023年３月１日から2023年７月31日まで１株当り4.20セント 2023年８月１日から2024年２月29日まで１株当り3.70セント
	香港ドル	A（香港ドル）（毎月分配－１型）	１株当り38.10セント	2023年３月１日から2023年７月31日まで１株当り42.00セント 2023年８月１日から2024年２月29日まで１株当り38.10セント

累積型株式の株主に支払われるべき収益は、該当株式クラスの価値を高めるために再投資される。

サブ・ファンド 株式の種類	通貨	分配率	基準日	分配金支払日
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド				
A(年次分配型)	米ドル	0.5549	2024年２月29日*	2024年３月11日*
A(ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	0.0999	2024年２月29日*	2024年３月11日*
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2023年３月31日	2023年４月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2023年４月28日	2023年５月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2023年５月31日	2023年６月12日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2023年６月30日	2023年７月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2023年７月31日	2023年８月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2023年８月31日	2023年９月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2023年９月29日	2023年10月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2023年10月31日	2023年11月13日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2023年11月30日	2023年12月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2023年12月29日	2024年１月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年１月31日	2024年２月12日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年２月29日*	2024年３月11日*
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2023年３月31日	2023年４月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2023年４月28日	2023年５月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2023年５月31日	2023年６月12日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2023年６月30日	2023年７月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2023年７月31日	2023年８月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2023年８月31日	2023年９月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2023年９月29日	2023年10月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2023年10月31日	2023年11月13日

A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2023年11月30日	2023年12月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2023年12月29日	2024年１月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年１月31日	2024年２月12日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年２月29日*	2024年３月11日*
C(年次分配型)	米ドル	0.8311	2024年２月29日*	2024年３月11日*
S(ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	0.1701	2024年２月29日*	2024年３月11日*
Z(年次分配型)	米ドル	0.1750	2024年２月29日*	2024年３月11日*

＊　基準日が2024年２月29日で、支払日が2024年３月11日である分配については、財務書類に反映されていない。これらの分配は、2024年３月１日に計算される純資産価額に影響を与える。

８　為替先渡契約

2024年２月29日に未決済の為替先渡契約は以下の通りである。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド 為替先渡契約の詳細							未実現利益/(損失) 米ドル	満期日 (日/月/年)
買	16,699	USD	売予定	15,376	EUR	BNY Mellon	28	2024年３月15日
買	323,293	USD	売予定	255,000	GBP	BNY Mellon	673	2024年３月15日
買	26,061,010	EUR	売予定	28,130,497	USD	BNY Mellon	123,402	2024年３月15日
買	135,849,368	GBP	売予定	171,592,165	USD	BNY Mellon	281,331	2024年３月15日
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							405,434	
買	465,113	USD	売予定	369,000	GBP	BNY Mellon	(1,737)	2024年３月15日
買	300,942	USD	売予定	278,674	EUR	BNY Mellon	(1,180)	2024年３月15日
買	4,047	EUR	売予定	4,397	USD	BNY Mellon	(9)	2024年３月15日
買	2,000	GBP	売予定	2,531	USD	BNY Mellon	(1)	2024年３月15日
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(2,927)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純損失合計							**402,507**	

９　先物契約

2024年２月29日に未決済の先物契約は以下の通りである。

サブ・ファンド 株式の種類	契約件数	サブ・ファンド基準通貨建契約額	ロング／ショート	サブ・ファンド基準通貨建未実現利益／(損失)
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド		(米ドル)		(米ドル)
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	16	4,057,100	ロング	269,789
Euro Stoxx 50 Future 15/03/2024	19	1,007,777	ロング	72,543
Topix Index Future 07/03/2024	2	357,514	ロング	36,605
FTSE 100 Index Future 15/03/2024	2	193,192	ロング	234
先物契約に係る未実現利益合計				379,171
先物契約に係る未実現利益合計				**379,171**

(107,563)米ドルの証拠金がバンク・オブ・アメリカ・メリル・リンチにより保有されている。

10　クレジット・デフォルト・スワップ

該当なし

11　インフレ連動スワップ

該当なし

12　金利スワップ

該当なし

13　コモディティ・スワップ

該当なし

14　トータル・リターン・スワップ

該当なし

15　オプション／スワプション

該当なし

16　スイング・プライシング方針

有価証券は、注記２(b)に概略が示されるとおり評価される。ただし、希薄化の効果を緩和するため、ファンドは、2007年12月18日より「スイング・プライシング」という方針を実施している。スイング・プライシングの仕組みはインベスコ・ファンズのすべてのサブ・ファンドに対し適用されることがある。

株主の最大利益のため、取締役会は、ある営業日のサブ・ファンドの申込み、買戻しまたは乗換より生ずる正味の株式の動きに応じて、仲値ではなく、買い呼び値または売り呼び値を用いて純資産価額を調整することを容認することができる。

サブ・ファンドには、部分的なスイング調整のみが適用される。すなわち、サブ・ファンドは日々の買い呼び値または売り呼び値に基づいてスイング調整されるのではなく、株主の活動が事前に定められた水準を超えたときにのみスイング調整される。こうした状況において、関連サブ・ファンドの純資産価額は、2.00%を超えない金額まで調整されることがある。買戻しの水準が高い場合は買い呼び値にスイング調整され、申込みの水準が高い場合には売り呼び値にスイング調整される。取締役会はサブ・ファンドの最近の動向に応じた不断のスイング調整をサブ・ファンドに適用することができる。

2024年２月29日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては仲値から買い呼び値または売り呼び値への調整はなかった。

17　投資有価証券の変動

各投資有価証券について当年度中に生じた購入および売却の合計額が明記されたリストは、ファンドの登記上の事務所および香港代表事務所において、請求により無料で入手することができる。

18　証券貸付

SICAVは、各サブ・ファンド（英文目論見書の別紙Ａに記載がある場合）に代り、効率的なポートフォリオ管理を促進するために、UCITS規則の規定に従った効率的なポートフォリオ管理を目的として証券の貸付を行うこ

とができる。証券貸付認可証書に基づき任命された証券貸付エージェントは、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVである。

2024年２月29日現在、以下の証券貸付があった。証券の貸付による稼得収益は以下の表の通りである。証券貸付によるこの稼得収益は、貸付エージェントの報酬控除後の額である。

証券貸付認可証書により、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVは、受領した担保のすべてまたは実質的にすべてを承認された投資対象に投資および再投資する権限および指示を与えられている。承認された投資対象はすべて貸手の勘定および貸手のリスクである。借手への返還可能な担保の額が不足する結果となる、承認された投資対象から生じた損失の範囲において、貸手は、当該不足額と同額の現金を要求に応じてザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV に対し支払うことに同意している。2024年2月29日現在、再投資された担保はない。

銘柄	基準通貨	粗利益	直接費用（ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVへの支払い）（10%）	間接費用（租税）	ファンドへの純利益
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	USD	44,107	4,411	8,246	31,450

2024年２月29日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては貸付有価証券はない。

19　ソフト・コミッションおよび関係当事者間取引

インベスコ・リミテッドの一定の子会社(以下「当グループ」という。)は、最良執行を含む最善の正味の結果を得ることを前提として、取引相手方との間で、当グループに提供される投資サービスに対してかかる取引相手方が支払を行うという契約を締結する場合がある。

投資サービスは、当グループの顧客に提供されるサービスを改善するか、または付加価値を高めるために当グループにより用いられる。各々のサービスは、当グループによって運用されている個々のすべてのアカウントについて用いられるとは限らないが、当グループは、受領する当該サービスが全体として、投資責任を果たす上で重要な支援となるものであり、かつ、すべての顧客に対して明らかな便益をもたらすものであると考えている。当グループの顧客への投資サービスの提供の支援となるサービスのみが当該取引相手方によって支払われる。

許容される投資サービスには、当グループの投資パフォーマンスを支援するサービスが含まれる。これらのサービスには、経済的要因・傾向、ポートフォリオの評価・分析、パフォーマンスの測定、市場価格サービスを含む分析、調査および助言サービスならびに専門的なコンピュータ・ソフトウェアおよびハードウェアもしくはその他の情報ファシリティの使用が含まれるが、必ずしもこれらに限定されない。

当グループは、当グループの顧客または事業を管轄している国の法律に準拠して顧客に対する投資決定責任を果たすことを確実に遵守する。この結果として、提供される当該投資サービスの妥当性に関して様々な適用がなされることになる。

当グループは、発注が当グループの顧客の最善の利益に反しないように運営される場合にのみ取引が執行されること、かつ評価倍率が一般に認められている市場の慣行に沿った水準であることを基準として、取引を執行する取引相手方を選択している。当グループは、すべての顧客に対するすべての取引について最良の執行が得られるよう努力する。

当グループは、可能な限り世界で最も高い規制基準を維持すべく努力する。

管理事務代行会社、保管銀行、登録・名義書換事務代行会社、所在地事務・支払代行会社、所在地事務代行会社および投資運用会社は、インベスコ・マネジメント・エス・エイによりサブ・ファンドの関係当事者と判断される。当グループは　関係当事者との潜在的な取引を特定するにあたり、当該取引が独立した当事者間で交渉さ

れておりかつ株主の最善の利益となることを確保するために必要な調査を行っている。当該取引は通常の業務において通常の条件をもって締結されてきている。

2024年２月29日までの会計年度中に独立取締役に支払われた金額は85,000ユーロであった。インベスコ・グループの従業員である取締役には役員報酬を受取る権利はない。

2024年２月29日現在、ファンドは他のインベスコ・ファンズへの投資を行っている。

20　現金担保

デリバティブへの投資の一部として、ファンドは、現金および現金同等物または有価証券のいずれかの形態で担保を差し入れ、または担保物を受領することができる。

2024年２月29日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては、ファンドの債務の担保に提供された現金ならびに取引相手方から受領した現金担保はない。

21　取引費用

譲渡可能有価証券、短期金融商品、デリバティブまたはその他適格資産の購入または売却に関してファンドが負担する取引手数料は、主に保管報酬・手数料／仲介手数料から構成される。取引手数料は、有価証券に係る実現および未実現利益／（損失）を計算するために使用される取引価格に含まれる。

2023年３月１日から2024年２月29日までの年度において、以下の取引費用が計上されている：

サブ・ファンド	通貨	取引費用
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	USD	163,457

2024年２月29日に終了した年度において、ファンドは、債券取引に関して仲介報酬／手数料を支払っていない。債券市場の慣行に従い、「買い呼び値」のスプレッドは、取引価格に適用される。この原則に従い、ブローカーにより適用される販売価格は、買付価格と同一ではなく、この差額はブローカーの報酬に相当する。

22　その他の運営費用

該当なし

23　サステナブルファイナンス開示規則（SFDR）

環境および／または社会的特性および／またはサステナブル投資に関する情報は、（無監査）サステナブルファイナンス開示規則の項および場合によりその関連する別紙において入手することができる。

24　サブ・ファンドの清算

該当なし

25　クレディ・スイスAT1債

2023年３月19日付のクレディ・スイスAT1債の消却後も、ファンドおよび管理会社の取締役会は引続きファンドに代りその後に出された、消却に異議を申立て、損失を取戻すその法的権利を保全する、ファンドに代って、その後に申立てを行った請求に関するファンドのポジションを検討している。その後、クレディ・スイスAT1債の請求権を売買する民間市場が出現し、遺産となったクレディ・スイスAT1債の価値を部分的に換金するための暫定的な仕組みが提供された。このクレディ・スイスAT1債の請求権の市場は流動性が低いが、一定のブローカーが毎日値付けを行い、その値付けに沿って、ローン市場協会スタイルのサブ・パーティシペーション書類に基づき店頭取引ベースで取引が実行されている。その結果、取締役会は、クレディ・スイスAT1債の請求権を、

2024年２月29日現在の公正市場価値を反映して、市場データおよび観察可能な取引から導き出される評価で、財務書類において偶発債務資産として取扱うことが慎重な取組みであると決定した。ファンドが将来この債権に関し何らかの価値を実現できる保証はあり得ず、取締役会は、情報の変化に応じて将来この債権を適切とみなされる方法により取扱う能力を留保する。

26　重大な事象

該当なし

27　後発事象

2024年２月29日に終了した会計年度に関し、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては後発事象はなかった。

次へ

投資有価証券明細表

(2024年２月29日現在)

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
オーストラリア			
BlueScope Steel Ltd	52,709	779,690	0.27
Brambles Ltd	132,313	1,293,706	0.44
Fortescue Ltd	28,176	472,613	0.16
		2,546,009	0.87
オーストリア			
Erste Group Bank AG	14,496	584,965	0.20
ベルギー			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	5,865	360,300	0.12
バミューダ			
Arch Capital Group Ltd	7,122	628,466	0.22
カナダ			
CGI Inc	8,649	990,669	0.34
Dollarama Inc	15,402	1,215,256	0.42
George Weston Ltd	6,169	809,707	0.28
Great-West Lifeco Inc	17,551	542,903	0.19
Hydro One Ltd 144A	63,861	1,896,581	0.65
iA Financial Corp Inc	7,074	439,671	0.15
Loblaw Cos Ltd	19,390	2,101,378	0.72
Manulife Financial Corp	39,788	943,131	0.32
Metro Inc/CN	19,438	1,057,351	0.36
Parkland Corp	40,124	1,317,462	0.45
Stantec Inc	8,693	736,578	0.25
		12,050,687	4.13
ケイマン諸島			
Budweiser Brewing Co APAC Ltd 144A	217,100	351,395	0.12
CK Asset Holdings Ltd	84,500	389,422	0.13
CK Hutchison Holdings Ltd	146,000	742,179	0.25
HKT Trust & HKT Ltd	1,145,000	1,393,651	0.48
WH Group Ltd 144A	1,190,500	717,786	0.25
		3,594,433	1.23

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
デンマーク			
Danske Bank A/S	28,532	823,212	0.28
Novo Nordisk A/S	4,838	583,523	0.20
		1,406,735	0.48
フランス			
Arkema SA	4,861	504,024	0.17
Credit Agricole SA	88,552	1,208,782	0.41
Danone SA	46,766	3,006,202	1.03
Eiffage SA	11,452	1,259,702	0.43
Ipsen SA	1,889	207,327	0.07
Orange SA	146,315	1,697,187	0.58
SCOR SE	11,834	364,264	0.13
		8,247,488	2.82
ドイツ			
Allianz SE	966	264,142	0.09
Bayerische Motoren Werke AG	3,158	375,655	0.13
Deutsche Bank AG	24,885	335,649	0.12
Deutsche Telekom AG	8,824	211,023	0.07
HOCHTIEF AG	3,192	378,696	0.13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	5,390	2,523,987	0.86
Talanx AG	6,990	500,602	0.17
		4,589,754	1.57
香港			
BOC Hong Kong Holdings Ltd	320,000	843,703	0.29
Swire Pacific Ltd	47,000	390,539	0.13
		1,234,242	0.42
アイルランド			
AIB Group Plc	46,317	217,994	0.07
DCC Plc	7,253	517,676	0.18
Smurfit Kappa Group Plc	9,694	410,618	0.14
		1,146,288	0.39
イスラエル			
Bank Hapoalim BM	29,440	278,100	0.10
イタリア			
Assicurazioni Generali SpA	61,498	1,460,213	0.50
UniCredit SpA	44,586	1,505,132	0.52
		2,965,345	1.02

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
日本			
Astellas Pharma Inc	19,500	214,760	0.07
Canon Inc	29,400	857,069	0.29
Central Japan Railway Co	14,300	358,929	0.12
Daiwa Securities Group Inc	53,500	392,413	0.14
FUJIFILM Holdings Corp	10,000	634,116	0.22
Hankyu Hanshin Holdings Inc	8,400	240,504	0.08
Hitachi Ltd	9,000	760,011	0.26
Honda Motor Co Ltd	90,100	1,069,946	0.37
Japan Post Bank Co Ltd	44,300	471,227	0.16
Japan Post Holdings Co Ltd	286,700	2,765,598	0.95
KDDI Corp	44,900	1,363,743	0.47
Kuraray Co Ltd	18,700	188,353	0.07
Mitsubishi Chemical Group Corp	151,700	868,078	0.30
Mitsubishi HC Capital Inc	102,300	704,510	0.24
Mizuho Financial Group Inc	112,600	2,099,598	0.72
NEC Corp	8,800	591,829	0.20
Nippon Express Holdings Inc	7,400	391,420	0.13
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2,380,400	2,893,722	0.99
Nitto Denko Corp	9,800	896,137	0.31
Otsuka Holdings Co Ltd	44,100	1,786,702	0.61
Ryohin Keikaku Co Ltd	22,500	354,205	0.12
SCREEN Holdings Co Ltd	4,300	535,681	0.18
Secom Co Ltd	7,400	539,411	0.19
Sega Sammy Holdings Inc	17,100	214,148	0.07
Shionogi & Co Ltd	24,500	1,220,556	0.42
SoftBank Corp	290,000	3,809,055	1.30
Subaru Corp	47,400	1,072,890	0.37
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	22,700	1,260,836	0.43
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	58,800	1,719,565	0.59
TOPPAN Holdings Inc	18,700	442,915	0.15
Toyota Tsusho Corp	14,100	908,042	0.31
		31,625,969	10.83
リベリア			
Royal Caribbean Cruises Ltd	4,314	525,102	0.18
ルクセンブルグ			
Samsonite International SA 144A	100,200	349,243	0.12
オランダ			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	20,329	606,423	0.21
Koninklijke KPN NV	163,928	603,074	0.21
NN Group NV	9,200	410,177	0.14
NXP Semiconductors NV	2,421	589,209	0.20
Stellantis NV	21,134	555,674	0.19

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
Wolters Kluwer NV	4,478	708,718	0.24
		3,473,275	1.19
ノルウェー			
Orkla ASA	133,152	954,729	0.33
Telenor ASA	29,697	326,928	0.11
Yara International ASA	10,250	320,290	0.11
		1,601,947	0.55
シンガポール			
DBS Group Holdings Ltd	25,100	621,999	0.21
Flex Ltd	20,146	560,558	0.19
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	160,100	1,543,640	0.53
		2,726,197	0.93
スペイン			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	97,210	976,979	0.33
Banco Santander SA	216,206	905,146	0.31
Telefonica SA	240,511	993,999	0.34
		2,876,124	0.98
スウェーデン			
Volvo AB	41,670	1,146,452	0.39
スイス			
Chubb Ltd	5,554	1,408,334	0.48
Givaudan SA	142	596,155	0.21
Holcim AG	19,597	1,604,502	0.55
Kuehne + Nagel International AG	3,341	1,121,356	0.38
Novartis AG	41,669	4,264,319	1.46
Swiss Re AG	9,301	1,125,475	0.39
TE Connectivity Ltd	2,655	379,191	0.13
Temenos AG	5,973	446,419	0.15
Zurich Insurance Group AG	997	536,379	0.18
		11,482,130	3.93
英国			
3i Group Plc	64,570	2,016,785	0.69
Coca-Cola Europacific Partners Plc	27,755	1,931,454	0.66
Ferguson Plc	1,506	318,591	0.11
GSK Plc	76,141	1,628,711	0.56
Sage Group Plc/The	55,723	873,577	0.30
Unilever Plc	15,611	766,694	0.26
		7,535,812	2.58
アメリカ合衆国			
AbbVie Inc	9,472	1,686,051	0.58
Acuity Brands Inc	1,527	381,116	0.13

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
Adobe Inc	1,771	975,483	0.33
Aflac Inc	11,128	895,905	0.31
Alphabet Inc - A Shares	23,335	3,174,131	1.09
Amazon.com Inc	14,180	2,446,665	0.84
American International Group Inc	14,319	1,035,231	0.35
Amgen Inc	6,197	1,719,341	0.59
Amkor Technology Inc	13,165	397,641	0.14
Apple Inc	31,292	5,668,706	1.94
Applied Materials Inc	11,668	2,295,804	0.79
Arista Networks Inc	4,576	1,245,313	0.43
Assurant Inc	5,939	1,081,753	0.37
AT&T Inc	171,514	2,909,379	1.00
Bank of New York Mellon Corp/The	6,603	366,876	0.12
Bath & Body Works Inc	13,357	643,997	0.22
Berry Global Group Inc	20,365	1,171,299	0.40
Booking Holdings Inc	811	2,830,609	0.97
Bristol-Myers Squibb Co	47,637	2,425,221	0.83
Broadridge Financial Solutions Inc ADR	6,560	1,320,552	0.45
Capital One Financial Corp	7,106	974,918	0.33
Cardinal Health Inc	26,275	2,934,964	1.00
Cboe Global Markets Inc	6,039	1,182,818	0.40
Cencora Inc	8,068	1,905,586	0.65
Centene Corp	27,483	2,154,750	0.74
CF Industries Holdings Inc	11,393	908,663	0.31
Church & Dwight Co Inc	1,944	194,717	0.07
Cigna Group/The	5,838	1,957,041	0.67
Cisco Systems Inc	92,812	4,457,853	1.53
Citigroup Inc	55,475	3,047,781	1.04
CME Group Inc	2,819	622,743	0.21
Coca-Cola Co/The	15,340	927,031	0.32
Colgate-Palmolive Co	4,337	376,707	0.13
Comcast Corp	91,931	3,873,977	1.33
Consolidated Edison Inc	32,281	2,796,974	0.96
DaVita Inc	16,401	2,079,789	0.71
Dell Technologies Inc	33,615	3,125,335	1.07
Dropbox Inc	16,993	404,305	0.14
eBay Inc	24,382	1,165,002	0.40
Ecolab Inc	8,262	1,857,461	0.64
Electronic Arts Inc	13,755	1,924,826	0.66
Elevance Health Inc	1,525	767,407	0.26
Eli Lilly & Co	2,181	1,653,376	0.57
Expedia Group Inc	6,653	898,952	0.31
Expeditors International of Washington Inc	18,411	2,183,993	0.75
FedEx Corp	5,009	1,222,613	0.42
Fiserv Inc	20,219	2,988,502	1.02
General Mills Inc	26,158	1,683,023	0.58
General Motors Co	18,621	755,523	0.26
Gilead Sciences Inc	24,304	1,766,843	0.60

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
GoDaddy Inc	3,236	365,164	0.12

Hartford Financial Services Group Inc/The	4,047	386,548	0.13
Hershey Co/The	5,518	1,028,131	0.35
Home Depot Inc/The	1,003	378,375	0.13
Host Hotels & Resorts Inc	21,902	450,964	0.15
HP Inc	11,678	334,816	0.11
Humana Inc	3,522	1,236,583	0.42
J M Smucker Co/The	4,105	500,199	0.17
Jabil Inc	6,087	863,109	0.29
Johnson & Johnson	13,550	2,189,745	0.75
Kellanova	15,719	882,311	0.30
Kimberly-Clark Corp	20,543	2,491,813	0.85
KLA Corp	725	486,133	0.17
Kraft Heinz Co/The	23,940	850,743	0.29
Lam Research Corp	1,672	1,536,877	0.53
Macy's Inc	18,586	341,394	0.12
McDonald's Corp	2,836	837,243	0.29
McKesson Corp	5,279	2,766,142	0.95
Merck & Co Inc	26,336	3,377,210	1.16
Meta Platforms Inc	8,873	4,279,970	1.46
Microsoft Corp	18,351	7,468,989	2.56
Molina Healthcare Inc	2,523	1,014,500	0.35
Molson Coors Beverage Co	49,177	3,092,833	1.06
Mondelez International Inc	17,052	1,248,311	0.43
Mosaic Co/The	9,847	303,247	0.10
Motorola Solutions Inc	7,041	2,332,373	0.80
NetApp Inc	12,518	1,099,998	0.38
Netflix Inc	651	387,859	0.13
NVIDIA Corp	6,059	4,687,769	1.60
NVR Inc	148	1,122,703	0.38
Owens Corning	13,872	2,073,807	0.71
PACCAR Inc	23,813	2,649,549	0.91
Packaging Corp of America	3,111	548,051	0.19
Palo Alto Networks Inc	2,254	710,849	0.24
Paychex Inc	3,509	429,150	0.15
PepsiCo Inc	11,079	1,851,449	0.63
Procter & Gamble Co/The	13,717	2,195,748	0.75
Progressive Corp/The	1,997	383,588	0.13
PulteGroup Inc	12,381	1,315,474	0.45
QUALCOMM Inc	8,145	1,266,140	0.43
Reinsurance Group of America Inc	3,474	618,003	0.21
Reliance Inc	1,729	554,524	0.19
Republic Services Inc	11,790	2,193,302	0.75
Ross Stores Inc	3,578	538,129	0.18
Ryder System Inc	12,643	1,423,944	0.49
Salesforce Inc	6,498	1,944,857	0.67
ServiceNow Inc	461	349,284	0.12
Sherwin-Williams Co/The	5,118	1,684,596	0.58

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
Steel Dynamics Inc	6,206	820,504	0.28
Synchrony Financial	31,435	1,281,525	0.44
TJX Cos Inc/The	22,611	2,284,065	0.78
Toll Brothers Inc	11,785	1,318,815	0.45
United Airlines Holdings Inc	12,372	552,273	0.19

United Rentals Inc	462	315,866	0.11
UnitedHealth Group Inc	4,230	2,107,926	0.72
Unum Group	31,512	1,554,727	0.53
VeriSign Inc	6,551	1,272,597	0.43
Verisk Analytics Inc	4,059	981,537	0.34
Verizon Communications Inc	53,774	2,155,773	0.74
Vertex Pharmaceuticals Inc	3,069	1,310,585	0.45
Viatris Inc	164,453	2,019,332	0.69
Visa Inc	701	200,033	0.07
Walmart Inc	52,665	3,140,288	1.07
Western Union Co/The	29,246	383,685	0.13
XPO Inc	2,733	320,953	0.11
Zillow Group Inc	12,164	669,248	0.23
Zoetis Inc	1,890	377,449	0.13
		181,604,223	62.16
株式合計		**284,579,286**	**97.41**
公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計		**284,579,286**	**97.41**
投資有価証券合計		**284,579,286**	**97.41**

次へ

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 29 February 2024

	Notes	Invesco Global Focus Equity Fund USD	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund USD	Invesco Sustainable US Structured Equity Fund USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund[1] EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	101,860,357	330,540,267	284,579,286	28,620,539	162,159,344	–
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		–	245,505	–	–	–	–
Receivable for Shares issued		1,088,727	11,927	42,239	2,109	235,030	–
Other debtors	2(w),25&26	92,343	520,714	321,235	16,558	188,378	–
Bank balances		333,956	909,411	7,014,948	1,599,315	410,722	6
Margin account	9,10,13,14&2(t)	–	–	–	34,113	–	–
Cash collateral	20	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	52,562	10	405,434	5,167	8,462	–
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	–	379,171	20,231	–	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	11&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	12&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	13&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	14&2(q)	–	–	–	–	–	–
Options/swaptions written at market value	15,2(r)&2(s)	–	–	–	–	–	–
Total Assets		103,427,945	332,227,834	292,742,313	30,298,032	163,001,936	6
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	–	–	–	–	–
Margin account	9,10,13,14&2(t)	–	–	107,563	–	–	–
Due to brokers		–	505,612	–	–	–	–
Payable for Shares redeemed		183,415	171,671	390,371	70,507	2,303,382	–
Other creditors	2(w)&25	104,894	181,385	89,630	43,157	109,296	6
Cash collateral	20	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,646	–	2,927	–	2,365	–
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	11&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	12&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	13&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	14&2(q)	–	–	–	–	–	–
Options/swaptions written at market value	15,2(r)&2(s)	–	–	–	–	–	–
Total Liabilities		290,955	858,668	590,491	113,664	2,415,043	6
Net Assets		103,136,990	331,369,166	292,151,822	30,184,368	160,586,893	–

[1] Effective 2 February 2024, Invesco Continental European Equity Fund merged into Invesco Pan European Focus Equity Fund

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 29 February 2024

	Notes	Invesco Global Focus Equity Fund USD	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund USD	Invesco Sustainable US Structured Equity Fund USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund[3] EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	395,587	5,358,417	5,714,164	441,479	3,562,821	1,071,891
Bond interest	2(e)	–	–	–	–	–	–
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	–	–	–	–	–	–
Bank interest		10,433	38,964	445,555	52,728	21,671	1,891
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Securities Lending Income	18	–	111,548	31,450	391	7,657	2,420
Other income	6,25	–	–	78,429	–	–	47,680
		406,020	5,508,929	6,269,598	494,598	3,592,149	1,123,882
EXPENSES							
Management fees	3	1,142,320	3,699,456	1,151,447	369,836	2,259,376	319,826
Service Agent's fee	4	147,111	841,637	248,020	67,665	365,869	75,754
Custodian fee	4	7,990	52,839	26,293	3,109	11,643	3,927
Tax	5	45,811	148,930	77,830	17,039	83,050	10,851
Administration expenses		90,067	83,104	80,275	51,938	78,723	45,610
Bank overdraft interest		–	–	–	–	–	–
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other Operating Expenses	22	1,601	1,865	8,344	1,456	2,904	9,889
Total Waived Expenses	3,4	(60,240)	–	–	–	–	(26,894)
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		1,374,660	4,827,831	1,592,209	501,043	2,791,565	438,963
Net investment income/(loss) for the year/period		(968,640)	681,098	4,677,389	(6,445)	800,584	684,919
Dividends	7	(1,913)	(783,512)	(1,570,415)	–	(7,977)	(972,654)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		–	(100,013)	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		5,174,904	8,572,244	(40,694,917)	(13,948,180)	(65,418,101)	(30,718,933)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(4,550,341)	(10,936,187)	13,165,931	1,976,492	11,488,546	6,287,568
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	183,773	124	1,712,689	159,607	(66,248)	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	–	–	332,700	17,625	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)&2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		32,888,365	31,060,273	30,149,641	3,137,826	4,420,303	(6,607,776)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		2,073	2,687	11,102	42	(2,132)	445
Net assets at the beginning of the year/period		70,408,769	302,872,452	284,367,702	38,847,401	209,371,918	31,326,431
Net assets at the end of the year/period		103,136,990	331,369,166	292,151,822	30,184,368	160,586,893	–

[3] Effective 2 February 2024, Invesco Continental European Equity Fund merged into Invesco Pan European Focus Equity Fund.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 29 February 2024

		29 February 2024 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2023 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global Small Cap Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	88,499,464	442,985	199.789	87,518,846	471,459	185.634	98,330,145	488,065	201.489
A (EUR)-AD	EUR	1,263,825	58,206	20.040	1,235,869	61,261	19.018	1,300,207	59,384	19.550
A-Acc	USD	4,599,545	521,721	8.816	4,745,385	579,342	8.191	6,224	700	8.898
A (EUR)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	6,207	591	9.384
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	8,330	844	8.816
C-AD	USD	173,871,696	774,947	224.366	151,719,583	730,290	207.752	126,527,641	564,534	224.128
I (EUR)-Acc	EUR	2,209	189	10.812	6,994	655	10.067	–	–	–
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,179	183	10.973	7,432	682	10.274	–	–	–
S-AD	USD	49,380,766	3,576,003	13.809	45,720,274	3,576,565	12.783	49,314,493	3,576,561	13.788
Z-AD	USD	6,994,760	359,842	19.438	5,933,907	329,706	17.998	6,970,585	359,170	19.407
Z-Acc	USD	2,101,775	232,971	9.022	1,296,231	155,925	8.313	6,258	700	8.940
Z (EUR)-AD	EUR	4,004,150	261,985	14.107	4,010,388	283,405	13.340	4,252,327	278,682	13.625
Z (EUR)-Acc	EUR	648,796	23,996	24.955	677,544	27,202	23.481	789,407	29,451	23.933
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	8,375	844	8.864
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (USD)[2]										
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	–	–	–	–	–	–	9,565	915	9.335
A-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	259,001	24,906	10.399
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	148,277	14,015	9.447
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	–	–	–	–	–	–	9,768	915	9.537
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	9,765	904	9.642
S-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	7,605,879	710,423	10.706
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	–	–	–	–	–	–	9,811	915	9.579
Z-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	7,106	700	10.151
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	9,808	904	9.685
Z (GBP)-Acc	GBP	–	–	–	–	–	–	4,549	348	9.769
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	–	–	–	–	–	–	10,546	802	9.821
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (USD)[2]										
A-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	1,155,408	89,938	12.847
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	666,848	68,010	8.755
C-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	88,867	6,433	13.815
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	7,501,549	712,031	9.407
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	–	–	–	–	–	–	1,789,222	136,749	9.768
E (EUR)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	1,997,920	164,913	10.818
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	9,370	849	9.855
R-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	150,087	12,862	11.669
Z-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	6,690	700	9.557
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (USD)[3]										
A-AD	USD	19,448,448	293,506	66.263	18,993,304	331,732	57.255	21,040,953	355,832	59.132
A (EUR Hgd)-AD	EUR	1,830,537	144,309	11.708	1,143,007	104,063	10.354	69,976	5,631	11.097
A-MD1	USD	15,669,538	1,621,968	9.661	19,548,895	2,234,273	8.746	27,361,992	2,876,514	9.509
A (HKD)-MD1	HKD	70,350	5,589	98.519	68,252	5,991	89.419	6,776	548	96.681
A-Acc	USD	667,911	45,519	14.673	714,310	56,722	12.593	588,120	45,486	12.930
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	6,543,403	129,726	46.555	7,280,933	167,699	40.929	8,184,003	167,746	43.563
C-AD	USD	31,837,775	456,807	69.696	36,036,976	598,478	60.213	33,537,209	539,233	62.194
C-Acc	USD	90,001	5,916	15.213	161,622	12,430	13.003	9,306	700	13.294
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	14,095,355	252,964	51.428	20,748,055	434,444	45.021	26,681,822	498,914	47.752
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	5,809,989	94,736	48.479	4,812,036	94,903	41.922	5,579,498	94,903	43.892
E (EUR)-Acc	EUR	23,717,631	328,359	66.667	20,913,885	335,682	58.733	21,713,904	337,766	57.402
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	165,907,071	11,553,641	11.361	143,079,147	12,154,436	9.733	–	–	–
R-Acc	USD	632,691	44,970	14.069	610,207	50,184	12.159	527,294	41,942	12.572
S (EUR Hgd)-AD	EUR	5,319,869	425,310	11.545	9,761,161	900,000	10.224	71,647,042	5,833,601	10.988
Z-AD	USD	217,084	15,986	13.580	187,547	15,986	11.732	241,971	19,968	12.118
Z-Acc	USD	65,253	4,886	13.354	57,924	5,080	11.403	55,469	4,762	11.649
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	228,914	15,461	13.666	258,442	20,381	11.954	267,926	18,898	12.659
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (USD)[1][3]										
A-Acc	USD	19,097,251	500,113	38.186	18,198,644	558,900	32.562	18,939,325	559,482	33.852
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	873,184	46,379	17.377	867,163	53,935	15.157	1,229,380	67,323	16.305
B-Acc	USD	2,485,635	79,998	31.071	3,181,219	118,873	26.762	3,200,482	113,904	28.098
C-Acc	USD	506,665	12,111	41.835	657,817	18,516	35.528	915,880	24,899	36.784
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	261,672	12,643	19.103	9,044,575	514,055	16.586	6,715,056	337,295	17.776
E (EUR)-Acc	EUR	5,705,229	169,893	30.995	5,399,106	187,611	27.129	5,094,902	169,461	26.846
R-Acc	USD	268,173	15,079	17.785	477,289	31,252	15.272	516,818	32,329	15.986
Z-Acc	USD	950,697	42,902	22.160	834,803	44,403	18.801	827,762	42,567	19.446
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	30,037	2,149	12.901	186,786	15,721	11.201	187,025	13,923	11.994

[1] Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund and Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund were put into liquidation on 21 November 2022.
[2] Effective 8 April 2021, Invesco Global Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund.
[3] Effective 14 October 2021, Invesco US Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable US Structured Equity Fund.

Notes to the Financial Statements

1. General

Invesco Funds (the "Fund") is an investment company organised under part I of the Luxembourg Law on collective investment of 17 December 2010, as amended, as a Société Anonyme qualifying as a Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"). The Fund is an umbrella fund, comprising 80 active sub-funds with each sub-fund being treated as a separate entity.

(a) Classes of Shares

The following table lists the classes of Shares within the Fund as at 29 February 2024:

Shares	Available currency	Available to	Distribution policy
A	AUD, CAD, CHF, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, SEK, SGD, USD	All investors.	Accumulation or Distribution
A1	USD	Reserved to Shareholders which have invested during the Initial Offering Period and a limited period of time thereafter at the discretion of the Management Company.	Accumulation or Distribution
B	EUR, JPY, USD	Customers of distributors or intermediaries appointed specifically for the purpose of distributing the B Shares.	Accumulation or Distribution
C	CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, SGD, USD	Distributors (contracted with the Management Company or an Invesco Sub-Distributor) and their clients who have a separate fee arrangement between them, other institutional investors or any other investor at the Management Company's discretion.	Accumulation or Distribution
E	AUD, EUR, USD	All investors.	Accumulation or Distribution
E1	EUR	Reserved to Shareholders which have invested during the Initial Offering Period and a limited period of time thereafter at the discretion of the Management Company.	Accumulation or Distribution
FA	EUR, USD	Investors and financial intermediaries, who have an agreement with the Management Company (covering the fee structure relevant to the investors).	Accumulation or Distribution
I	AUD, CAD, CNH, EUR, GBP, HKD, USD	Investors: (i) who, at the time the relevant subscription order is received, are clients of Invesco with an agreement covering the charging structure relevant to the investors' investments in such Shares; and (ii) who are institutional investors.	Accumulation or Distribution
P1/PI1	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	Investors and financial intermediaries, who have an agreement with the Management Company (covering the fee structure relevant to the investors). "PI1" shares will be reserved for institutional investors.	Accumulation or Distribution
R	EUR, JPY, USD	All investors.	Accumulation or Distribution
S	CHF, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	Investors who, at the time the relevant subscription order is received, are (i) institutional investors, and (ii) have submitted an Application Form supplement that has been approved by the SICAV to ensure the requirements established at the time of investment have been met.	Accumulation or Distribution
T1/TI1, T2/TI2	EUR, GBP, JPY, USD	Financial intermediaries, which according to regulatory requirements or based on individual fee arrangements with their clients are not allowed to accept and keep commissions on management fee, subject to the approval of the Management Company. "TI1"/"TI2" Shares will be reserved for institutional investors, who have an agreement with the Management Company. The relevant management fee applicable to each "T1"/"T2" or "TI1"/"TI2" Share will be published on the Website of the Management Company and in the annual report. No commission on management fee may be paid to any financial intermediary in relation to any of the "TI1"/"TI2" or "T1"/"T2" Shares.	Accumulation or Distribution
Z	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	Financial intermediaries, which according to regulatory requirements or based on individual fee arrangements with their clients, are not allowed to accept and keep commissions on management fee, subject to the approval of the Management Company. No commissions on management fee may be paid to any financial intermediary in relation to any of the "Z" Shares.	Accumulation or Distribution

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(a) Classes of Shares (continued)

Hedged Share Classes are available to investors on several sub-funds. For such classes of Shares, the Fund may hedge the currency exposure of classes of Shares denominated in a currency other than the base currency of the relevant sub-fund, in order to attempt to mitigate the effect of fluctuations in the exchange rate between the Share Class currency and the base currency.

(b) Activity of the Fund

Activity of the Fund since 28 February 2023:

Share Class Launch

Effective 1 March 2023, the following share classes were launched:
- Invesco Emerging Markets Equity Fund A (HKD) Accumulation
- Invesco Emerging Markets Equity Fund I (EUR) Accumulation

Total Expense Level Cap

Effective 1 March 2023, Invesco Emerging Markets Equity Fund applied a cap on Total Expenses charged.

Sub-Fund Launch

Effective 29 March 2023, the following Sub-Fund was launched:
- Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund

Share Class Launch

Effective 26 April 2023, the following share classes were launched:
- Invesco Global Equity Income Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Euro Equity Fund I Accumulation
- Invesco UK Equity Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund A (EUR) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund A Accumulation
- Invesco UK Equity Fund A (HKD) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund A (SGD Hedged) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund A (SGD) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund A (USD Hedged) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund A (USD Hedged) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund A (USD) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund A (USD) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund S (EUR) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund S (EUR) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund S Accumulation
- Invesco UK Equity Fund S Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund S (SGD) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund S (SGD) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund S (USD Hedged) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund S (USD Hedged) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund S (USD) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund S (USD) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund T1 (EUR) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund T1 (EUR) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund T1 Accumulation
- Invesco UK Equity Fund T1 (USD Hedged) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund T1 (USD Hedged) Semi-Annual Distribution
- Invesco UK Equity Fund T1 (USD) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund T1 (USD) Semi-Annual Distribution
- Invesco Asia Opportunities Equity Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Asian Equity Fund I Accumulation
- Invesco China Focus Equity Fund S Annual Distribution
- Invesco Greater China Equity Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Energy Transition Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Global Founders & Owners Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Gold & Special Minerals Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Emerging Markets Local Debt Fund T1 (GBP) Accumulation
- Invesco Emerging Markets Local Debt Fund T1 (GBP) Semi-Annual Distribution
- Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund A (EUR) Accumulation

Share Class Launch

Effective 28 June 2023, the following share classes were launched:
- Invesco Emerging Markets Equity Fund A Accumulation
- Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco UK Equity Fund T1 Semi-Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund I (USD) Accumulation
- Invesco Asian Equity Fund A Monthly-1 Distribution
- Invesco Asian Equity Fund A (HKD) Monthly-1 Distribution
- Invesco Asian Equity Fund S (EUR) Accumulation
- Invesco Global Income Fund A (USD) Accumulation
- Invesco Global Income Fund C (USD) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Sub-Fund Liquidation
Effective 30 June 2023, Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund was put into liquidation.

New Prospectus
Effective 7 July 2023, a new Prospectus was issued.

Sub-Fund Re-Position and Name Change
Effective 8 August 2023, Invesco Macro Allocation Strategy Fund repositioned and was renamed to Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund.

Total Expense Level Cap
Effective 8 August 2023, Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund applied a cap on Total Expenses charged.

Management Fee Increase
Effective 8 August 2023, Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund had a management fee increase as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
A	1.25%	1.50%
C	0.75%	1.00%
E	1.75%	2.00%
R	1.25%	1.50%
S	0.62%	0.75%
Z	0.62%	0.75%

Sub-Fund Liquidation
Effective 8 August 2023, Invesco Emerging Markets Select Equity Fund was put into liquidation.

Share Class Launch
Effective 30 August 2023, the following share classes were launched:
- Invesco Emerging Markets Equity Fund Z (EUR) Accumulation
- Invesco Asian Equity Fund A (RMB Hedged) Monthly-1 Distribution
- Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund S Accumulation
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (EUR Hedged) Monthly-1 Distribution
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (GBP Hedged) Monthly-1 Distribution
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund S (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund S (GBP Hedged) Gross Quarterly Distribution
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund A (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund PI1 Accumulation
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund PI1 (CHF Hedged) Accumulation
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund PI1 (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund PI1 (JPY Hedged) Accumulation
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund PI1 (USD Hedged) Accumulation
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund Z (HKD Hedged) Accumulation
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund Z (SGD Hedged) Accumulation
- Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund Z (USD Hedged) Accumulation

Share Class Liquidation
Effective 30 August 2023, the following share classes were liquidated:
- Invesco Euro Equity Fund PI1 (CHF Hedged) Accumulation
- Invesco Pan European Focus Equity Fund S Accumulation
- Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A Annual Distribution
- Invesco Bond Fund B Semi-Annual Distribution
- Invesco Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund Z (EUR Hedged) Annual Distribution
- Invesco Global Flexible Bond Fund I (AUD Hedged) Quarterly Distribution
- Invesco Global Flexible Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (HKD) Accumulation
- Invesco Sustainable Global High Income Fund R Accumulation
- Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund S Annual Distribution
- Invesco US High Yield Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco Global Targeted Returns Select Fund C Accumulation
- Invesco Global Targeted Returns Select Fund S Annual Distribution
- Invesco Global Targeted Returns Select Fund S Accumulation

Sub-Fund Liquidation
Effective 9 October 2023, Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund was put in to liquidation.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Share Class Liquidation

Effective 9 October 2023, the following share classes were liquidated:

Invesco Global Targeted Returns Fund C Annual Distribution
Invesco Global Targeted Returns Fund C (AUD Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund I (AUD Hedged) Gross Annual Distribution

Share Class Launch

Effective 25 October 2023, the following share classes were launched:

Invesco Global Equity Income Advantage Fund Z (GBP) Accumulation
Invesco Global Equity Income Advantage Fund Z (GBP) Monthly Distribution
Invesco US Value Equity Fund S Accumulation
Invesco Pan European Focus Equity Fund C Annual Distribution
Invesco Pan European Focus Equity Fund Z Gross Annual Distribution
Invesco Metaverse and AI Fund (formerly Invesco Metaverse Fund) FA Accumulation
Invesco Metaverse and AI Fund (formerly Invesco Metaverse Fund) FA (EUR) Accumulation
Invesco Metaverse and AI Fund (formerly Invesco Metaverse Fund) FA (EUR) Annual Distribution
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund I (EUR Hedged) Monthly Distribution
Invesco Sustainable Allocation Fund C (USD Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Allocation Fund R (USD Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Allocation Fund Z (USD Hedged) Accumulation

Sub-Fund Liquidation

Effective 30 October 2023, Invesco Global Targeted Returns Select Fund was put into liquidation.
Effective 24 November 2023, Invesco Global Convertible Fund was put into liquidation.

Share Class Launch

Effective 29 November 2023, the following share classes were launched:

Invesco Sustainable Global Income Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund A (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund A (SEK Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund A (USD Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund C Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund C (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund C (USD Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund E Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund I (CAD Hedged) Annual Distribution
Invesco Sustainable Global Income Fund R Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund R (USD Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund S (USD Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund Z Annual Distribution
Invesco Sustainable Global Income Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global Income Fund Z (USD Hedged) Accumulation
Invesco Pan European Equity Income Fund T1 Accumulation
Invesco Pan European Equity Income Fund T1 Gross Semi-Annual Distribution
Invesco Global Equity Income Advantage Fund C (HKD) Monthly Distribution
Invesco Global Equity Income Advantage Fund C (USD) Monthly Distribution
Invesco Emerging Markets Bond Fund I (CAD Hedged) Monthly Distribution
Invesco Asian Equity Fund A (CZK Hedged) Accumulation

Total Expense Level Cap Reduction

Effective 29 November 2023, the cap on total expense charged in respect of Class A of the Invesco Sustainable Global Income Fund reduced from 1.75% to 1.59%.

Service Agent Fee Reduction

Effective 29 November 2023, Invesco Sustainable Global Income Fund had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee
A	0.30%	0.25%
Z	0.20%	0.15%

Sub-Fund Name Change

Effective 18 January 2024, Invesco Metaverse Fund was renamed to Invesco Metaverse and AI Fund.

New Prospectus

Effective 18 January 2024, a new Prospectus was issued.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Board of Director Change
Mr. Bernhard Langer effectively resigned from the Invesco Funds Board of Directors as of Sunday, 31 December 2023. Mr. Feargal Dempsey replaced Mr. Langer as Chairman of the Invesco Funds Board as of Monday, 1 January 2024.

Sub-Fund Re-Position and Name Change
Effective 1 February 2024, Invesco Pacific Equity Fund was repositioned and renamed to Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund.

Service Agent Fee Reduction
Effective 1 February 2024, Invesco Emerging ex-China Equity Fund had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee
A	0.35%	0.20%
C	0.25%	0.10%
Z	0.25%	0.10%

Total Expense Level Cap
Effective 1 February 2024, Invesco Emerging ex-China Equity Fund applied a cap on Total Expenses charged.

Management Fee Reduction
Effective 1 February 2024, Invesco Emerging ex-China Equity Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
A	1.50%	1.40%
C	1.00%	0.90%
Z	0.75%	0.70%

Service Agent Fee Reduction
Effective 1 February 2024, Invesco Emerging Markets Equity Fund had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee
A	0.25%	0.20%
C	0.25%	0.10%
Z	0.25%	0.10%

Management Fee Reduction
Effective 1 February 2024, Invesco Emerging Markets Equity Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
A	1.50%	1.40%
C	1.00%	0.90%
S	0.75%	0.70%
Z	0.75%	0.70%

Total Expense Level Cap Reduction
Effective 1 February 2024, the cap on total expense charged in respect of Class A of the Invesco Emerging Markets Equity Fund reduced from 1.94% to 1.70%.

Sub-Fund Merger
Effective 2 February 2024, Invesco Continental European Equity Fund merged into Invesco Pan European Focus Equity Fund.

Share Class Launch
Effective 21 February 2024, the following share classes were launched:
Invesco Global Equity Income Advantage Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Equity Income Advantage Fund A (EUR Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Equity Income Advantage Fund A (GBP Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Japanese Equity Advantage Fund I (GBP) Gross-QD
Invesco Asia Opportunities Equity Fund I (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco India Equity Fund I Accumulation
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund S Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund I (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Responsible Global Real Assets Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund I (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund A (SEK Hedged) Accumulation
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund TI1 (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund I (GBP Hedged) Gross Monthly Distribution
Invesco India Bond Fund A (HKD) Monthly Distribution 1
Invesco US High Yield Bond Fund A (SEK Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Fund A (HKD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Fund A Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Fund A (GBP Hedged) Monthly Distribution 1

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 29 February 2024

Sub-Fund Liquidation
Effective 21 March 2024, Invesco China A-Share Quant Equity Fund was put into liquidation.
Effective 3 April 2024, Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund was put into liquidation.

Sub-Fund Merger
Effective 15 March 2024, Invesco Global Targeted Returns Fund merged into Invesco Sustainable Global Income Fund.
Effective 12 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

Share Class Launch
Effective 24 April 2024, the following share classes were launched:
- Invesco US Value Equity Fund S (EUR) Accumulation
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund A Semi-Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund A (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund A (HKD Hedged) Accumulation
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund A (USD) Accumulation
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund A (USD) Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (USD) Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (USD) Annual Distribution
- Invesco Asian Equity Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution 1
- Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund A Accumulation
- Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund I (EUR) Accumulation
- Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund S (EUR) Accumulation
- Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund Z (EUR) Accumulation
- Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Emerging Markets Bond Fund A Accumulation
- Invesco Sustainable Global High Income Fund A Accumulation

Share Class Launch
Effective 26 June 2024, the following share classes were launched:
- Invesco Asian Equity Fund S (GBP) Accumulation
- Invesco Asian Equity Fund S (GBP) Gross Annual Distribution
- Invesco Greater China Equity Fund A (HKD) Accumulation
- Invesco Greater China Equity Fund A (RMB Hedged) Accumulation
- Invesco Asian Flexible Bond Fund A Monthly Distribution 1
- Invesco Asian Flexible Bond Fund A (HKD) Monthly Distribution 1

2. Summary of Significant Accounting Policies

(a) The accompanying financial statements have been prepared in accordance with the format prescribed by Luxembourg regulations. Combined figures appearing in the Statement of Net Assets are for statistical purposes only and should not be used by investors with holdings in one or more sub-funds.

(b) Valuation of investments
Investments, including financial derivative instruments, are valued on the basis of the latest dealing price or the latest available midmarket quotation (the midpoint between the latest quoted bid and offer prices) of the securities on the relevant securities market on which the investments of the Fund are traded, quoted or dealt as at the Valuation Point on that day. Where investments of a sub-fund are both listed on a stock exchange and dealt by market makers outside the stock exchange on which the investments are listed, then the SICAV will determine the principal market for the investments in question and they are valued at the latest available price in that market. Securities which are not quoted or dealt in any stock exchange but which are dealt in on any other regulated market are valued in a manner as near as possible to that described above. If no price quotation is available for any of the securities held by a sub-fund or if the value as determined pursuant to the points above is not representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities is based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith. Short-term money-market instruments are valued based on amortised cost method. Commercial papers and certificates of deposit may be valued at nominal values plus any accrued interest or on an amortised cost basis, which approximates their fair market value. The financial statements of sub-funds liquidated after closing are prepared on a non-going concern basis.

The financial statements have been prepared on the basis of the last Net Asset Values ("NAVs") determined in the accounting period. In accordance with the Prospectus, NAVs were calculated by reference to the latest available prices at 1.00 p.m. (Luxembourg time) on 29 February 2024 for all sub-funds of the Fund.

(c) Impact on values
By way of information, if the Fund had calculated the NAVs solely with a view to publication, the market prices used to value the investment portfolio would have been the closing prices on 29 February 2024 for the entire investment portfolio, including the American and European equities. However, these NAVs would not have been significantly different from those shown in these financial statements except for the following sub-funds:
Invesco Emerging Markets Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.96% would have been observed
Invesco Global Small Cap Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.61% would have been observed
Invesco US Value Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.72% would have been observed
Invesco UK Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.57% would have been observed

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies

(c) Impact on values (continued)

Invesco Energy Transition Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.92% would have been observed
Invesco Global Consumer Trends Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.61% would have been observed
Invesco Global Health Care Innovation Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.61% would have been observed
Invesco Global Flexible Bond Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.58% would have been observed
Invesco Gold & Special Minerals Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.84% would have been observed
Invesco Bond Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.69% would have been observed
Invesco Sterling Bond Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.67% would have been observed Invesco UK Investment Grade Bond Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.98% would have been observed

(d) Cost of sales of investments

Any surplus or deficit on sales of investments is determined on the basis of average cost.

(e) Income from investments

Dividend income is accounted for on an ex-dividend basis. Income arising on fixed interest securities and deposit interest is accrued on a day-to-day basis. Amortisation/Accretion of Premium/Discount is disclosed under the Income section on the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only). Amortisation is the process of decreasing the book value of a bond purchased at a premium until the book value is equal to the par value at the time of maturity. As the book value is reduced, it is accounted for as a reduction in net investment income. Accretion is the process of writing up the book value of a bond purchased at a discount. As the book value is increased, it is accounted for as an increase in net investment income. The Amortisation /Accretion approach provides a consistent accounting treatment over the life of bond-like assets of the capital gain or loss associated with holding these assets.

(f) Foreign exchange

Transactions in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the time of the transactions. The market value of the investments and other assets and liabilities in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the year end.

The main exchange rates used as at 29 February 2024:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
ARS	841.7500	HKD	7.8269	RON	4.5868
AUD	1.5388	HUF	362.8917	SAR	3.7503
BRL	4.9693	IDR	15,715.0010	SEK	10.3480
CAD	1.3584	ILS	3.5850	SGD	1.3454
CHF	0.8801	INR	82.9162	THB	35.8650
CLP	977.0001	JPY	149.9800	TRY	31.2245
CNH	7.2107	KRW	1,331.6000	TWD	31.6095
CNY	7.1933	KZT	451.1051	UYU	39.1651
COP	3,924.9405	MXN	17.0725	VND	24,650.0020
CZK	23.4049	MYR	4.7455	ZAR	19.2350
DKK	6.8799	NOK	10.6120		
DOP	58.6501	NZD	1.6441		
EGP	30.8943	PEN	3.7968		
EUR	0.9230	PHP	56.2150		
GBP	0.7905	PLN	3.9831		

(g) Expenses allocation

Where the Fund incurs an expense which relates to a particular sub-fund, such expense is allocated to the relevant sub-fund. In cases where an expense cannot be considered as being attributable to a particular sub-fund, such expense is allocated between sub-funds on the basis of their respective NAV.

(h) Preliminary expenses

The preliminary expenses will, if any, be borne by the Management Company.

(i) Forward foreign exchange contracts

The unrealised gain or loss on open forward foreign exchange contracts is calculated as the difference between the contracted rate and the rate to close out the contract and is disclosed in the Statement of Net Assets (see note 8 for details). Realised gains or losses include net results on contracts which have been settled or offset on other contracts and are recorded in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only). The unrealized appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts" (see note 8 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts".

Non-Deliverable Forwards ("NDF") are short-term forward contracts on thinly traded or non-convertible foreign currencies. Those contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised gains or losses resulting from NDF are included in the Statement of Net Assets. The NDF are normally quoted and settled in USD. The NDF are disclosed together with other forward foreign exchange contracts in note 8.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(j) Futures contracts

A futures contract is a legal agreement to buy or sell a particular commodity or financial instrument at a predetermined price at a specified time in the future. Futures contracts are initially recognised at cost and subsequently are re-measured at market value. Market values are obtained from quoted market prices and exchange rates. All futures contracts are carried in assets when amounts are receivable by the Fund and in liabilities when amounts are payable by the Fund. Changes in market values of futures contracts are included in the Statement of Net Assets (see note 9 for details). The unrealised appreciation /depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on futures contracts" (see note 9 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts".

(k) Credit default swaps

A credit default swap is a credit derivative transaction in which two parties enter into an agreement, whereby one party pays the other a fixed periodic coupon for the specified life of the agreement. The other party makes no payments unless a credit event, relating to a predetermined reference asset occurs. If such an event occurs, the party will then make a payment to the first party and the swap will terminate. The credit default swaps are marked to market daily based upon quotations from market makers and recorded in the Statement of Net Assets (see note 10 for details). The unrealised appreciation /depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on credit default swaps" (see note 10 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps".

(l) Equity variance swaps

An equity variance swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured variance of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price variance on the underlying asset with respect to the variance notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price variance of the underlying asset and the strike price multiplied by the variance notional amount. Equity variance swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on equity variance swaps" (see note 11 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation /depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps".

Equity variance swaps were not held as at 29 February 2024.

(m) Volatility swaps

A volatility swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured volatility of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price volatility on the underlying asset with respect to the volatility notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price volatility of the underlying asset and the strike price multiplied by the volatility notional amount. Volatility swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on volatility swaps" (see note 12 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps".

Volatility swaps were not held as at 29 February 2024.

(n) Inflation linked swaps

An inflation linked swap is a swap used to transfer inflation risk from one party to another through an exchange of cash flows. In an inflation linked swap, one party pays a fixed rate on a notional principal amount, while the other party pays a floating rate linked to an inflation index. Inflation linked swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on inflation linked swaps" (see note 11 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation /depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps".

(o) Interest rate swaps

An interest rate swap is a bilateral agreement in which each of the parties agrees to exchange a series of interest payments for another series of payments (usually fixed/floating) based on a notional amount that serves as a computation basis and that is usually not exchanged. The interest rate swaps are marked-to-market daily based upon quotations from market makers and recorded in the Statement of Net Assets (see note 12 for details). The unrealized appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on interest rate swaps" (see note 12 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation /depreciation on interest rate swaps".

(p) Commodity swaps

A commodity swap is similar to a Fixed-Floating interest rate swap. The difference is that in an interest rate swap the floating leg is based on standard interest rates such as SOFR, SONIA, €STR etc., but in a commodity swap the floating leg is based on the price of underlying commodity index. No commodities are exchanged during the trade. Commodity swaps are marked-to-market using valuation sources/methods and the fair value is recorded on the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on commodity swaps" (see note 13 for details). The realised gains/(losses) and change in unrealised gains and losses are shown in the "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and the "Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps" respectively in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(q) Total return swaps

A total return swap is a financial contract whereby one party agrees to pay another party the total return of a defined asset in return for receiving a floating rate return. The Fund enters into unfunded swap agreements on behalf of the particular sub-fund. Total return swaps are marked-to-market using valuation sources,methods and fair value is recorded in the Statement of Net Assets. Total return swap positions are valued using models which utilise observable data to the extent practicable and contain assumptions on the application of this data. Changes in data inputs and assumptions about these factors could affect the reported fair value of the total return swaps. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on total return swaps" (see note 14 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps".

(r) Options

A purchaser of a put option has the right, but not the obligation, to sell the underlying instrument at an agreed upon price ("strike price") to the option seller. A purchaser of a call option has the right, but not the obligation, to purchase the underlying instrument at the strike price from the option seller. Purchased options – Premiums paid by the Fund for purchased options are included in the Statement of Net Assets as an investment. The option is adjusted daily to reflect the current market value of the option and the change is recorded as unrealised appreciation or depreciation. If the option is allowed to expire the Fund will lose the entire premium it paid and record a realised loss for the premium amount. Premiums paid for purchased options which are exercised or closed are added to the amounts paid or offset against the proceeds on the underlying investment transaction to determine the realised gain/loss or cost basis of the security.

Written options - Premiums received by the Fund for written options are included in the Statement of Net Assets. The amount of the liability is adjusted daily to reflect the current market value of the written option and the change in market value is recorded as unrealised appreciation or depreciation. Premiums received from written options that expire are treated as realised gains. The Fund records a realised gain or loss on written options based on whether the cost of the closing transaction exceeds the premium received. If a call option is exercised by the option buyer, the premium received by the Fund is added to the proceeds from the sale of the underlying security to the option buyer and compared to the cost of the closing transaction to determine whether there has been a realised gain or loss. If a put option is exercised by an option buyer, the premium received by the option seller reduces the cost basis of the purchased security. Written uncovered call options subject the Fund to unlimited risk of loss. Written covered call options limit the upside potential of a security above the strike price. Written put options subject the Fund to risk of loss if the value of the security declines below the exercise price minus the put premium.

Outstanding options traded on a regulated market are valued based on the closing price or the last available market price of the instruments. OTC options are marked-to-market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the value from the counterparty.

The market value is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options/swaptions" (see note 15 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions".

(s) Swaptions

A swaption (swap option) is the option to enter into an interest rate swap or some other type of swap. In exchange for an option premium, the buyer gains the right but not the obligation to enter into a specified swap agreement with the issuer on a specified future date. There are two different kinds of swaptions: a payer swaption and a receiver swaption. In a payer swaption, the purchaser has the right, but not the obligation, to enter into a swap contract where he becomes the fixed-rate payer and the floating-rate receiver. A receiver swaption is the opposite; the purchaser has the option to enter into a swap contract where he will receive the fixed rate and pay the floating rate. The market value is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options/swaptions" (see note 15 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions".

(t) Equity Linked Notes

At the year end, the Invesco Global Equity Income Advantage Fund held a number of Equity Linked Notes. A principal amount is paid to a broker at the market price of an underlying equity at an agreed date in return for a fixed coupon payment or payments. At maturity the Fund will receive the principal plus (up to an agreed cap level per the agreement) or minus any movements in the value of the underlying equity.

(u) To Be Announced securities

To Be Announced ("TBA") securities are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. The specific mortgage pools are announced and allocated just before the delivery date. Certain Funds may enter into TBA purchase commitments to purchase securities for a fixed unit price at a future date beyond customary settlement time. Although the unit price has been established, the principal value has not been finalised. The Funds hold and maintain until settlement date, cash or high grade debt obligations in an amount sufficient to meet the purchase price, or the Funds may enter into offsetting contracts for the forward sale of other securities they own. Income on the securities will not be earned until settlement date. TBA purchase commitments may be considered securities in themselves and involve a risk of loss if the value of the security to be purchased declines prior to settlement date, which is in addition to the risk of decline in the value of the Funds' other assets. Unsettled TBA purchase commitments are valued at the current market value of the underlying securities.

(v) Margin Accounts

Margin accounts represent the variation margin held at brokers for futures contracts, credit default swaps, inflation linked swaps and interest rate swaps. Margin is only applicable to centrally cleared positions.

(w) Cross investments

Cross sub-fund investment holdings were not eliminated from the combined figures. At 29 February 2024, the total cross sub-fund investment holdings are as mentioned below:

Invesco Asian Flexible Bond Fund amounted to USD 770,540 into Invesco Global Flexible Bond Fund.
Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 7,354,648 into Invesco Asian Flexible Bond Fund.
Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 2,468,503 into Invesco Asian Global Flexible Bond Fund.
Invesco Sustainable Global High Income Fund amounted to USD 9,290,943 into Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund.

Taking into account the above mentioned cross sub-fund investments the total combined net assets at year-end without cross sub-fund investments would have amounted to USD 36,52',823,198.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(x) Capital gains tax on investment

Indian Capital Gains Tax:

The India Finance Bill, 2018 introduced a 10% tax (plus surcharge and cess) on long term capital gains from the disposal of Indian listed securities with effect from 1 April 2018. Prior to this, long term capital gains were exempt from tax in India provided securities transaction tax had been paid. Short term gains continue to be subject to tax of 15% (plus surcharge and cess).

Thailand Capital Gains Tax:

On 31 March 2022 Thailand signed and deposited its instrument of ratification of the Multilateral Convention to Implement Tax Treaty Related Measures to Prevent Base Erosion and Profit Shifting ("MLI"). The MLI entered into force from 1 July 2022, however for withholding taxes the MLI applies on or after 1 January 2023. Measures to prevent treaty abuse are supported by a new provision, the Principal Purpose Test ("PPT"), to deny tax benefits if one of the principal purposes is to obtain the tax benefits under the treaty. Therefore, Thailand should apply the PPT to cover tax treaties going forward. Due to the MLI, the Thai Revenue Department ("TRD") has contacted certain custodians/brokers to ask about how this position might work going forward and, therefore, the foreign investors are concerned as to whether the current position (rely on the registered owner) will be sustained after PPT applies to Thailand's treaties. The TRD currently has no clear position on whether, as a result of the MLI entering into force, it will change its interpretation to apply the concept of the beneficial owner of income, as opposed to merely the recipient of income (registered owner), on Thai CGT for foreign investors.

(y) Other debtors/Other creditors

The Other debtors line on the Statement of Net Assets can include prepaid sundry fees, accrued income and prepayments.

The Other creditors line on the Statement of Net Assets can include distributions payable, management fees payable, accrued expenses, accrued capital gains tax payable and accrued sundry fees.

3. Management Fees

The Directors of the Fund (the "Directors") are responsible for the investment policy, management and administration of the Fund. The Directors delegate the day-to-day investment management of the securities portfolio of the Fund to Invesco Management S.A. (the "Management Company").

In following the investment policy, the Management Company may delegate the investment management services, as appropriate, to Invesco Advisers Inc. in the United States, Invesco Asset Management Deutschland GmbH in Germany, Invesco Asset Management Limited in the United Kingdom, Invesco Canada Ltd, Invesco Hong Kong Limited, Invesco Asset Management (Japan) Limited and Invesco Asset Management Singapore Ltd. Each such investment manager may then in turn have sub-delegated the investment management services to any of the aforementioned entities.

For its services the Management Company is paid by the Fund a percentage of the NAV of each share class of each sub-fund as set out in the table below:

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee[1])	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class FA %	Class I %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[2])	Class S %	Class T1/TI1 %	Class T2 %	Class Z %
EQUITY FUNDS														
Global														
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	1.60%	n/a	n/a	0.95%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.30%	0.80%	n/a	n/a	0.80%
Invesco Developing Markets Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.90%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.70%	0.15%	n/a	0.70%
Invesco Global Equity Income Fund	1.40%	n/a	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Focus Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.80%	2.00%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
America														
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund	1.00%	n/a	2.00%	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco US Value Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.70%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.08%[2]	0.70%	0.70%	n/a	0.70%
Europe														
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Euro Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	0.95%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	0.50%	2.20%	0.75%	0.60%	n/a	0.75%
Invesco Pan European Equity Fund	1.50%	n/a	2.13%[2]	1.00%	2.00%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.03%[2]	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Pan European Equity Income Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.60%	n/a	0.75%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.11%[2]	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund[3]	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	0.45%	n/a	0.75%	0.60%	n/a	0.75%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management Fees (continued)

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee[1])	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class FA %	Class I %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[1])	Class S %	Class T1/TI1 %	Class T2 %	Class Z %
Europe (continued)														
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	1.30%	n/a	2.23%[2]	0.80%	2.23%[2]	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.00%	0.65%	n/a	n/a	0.65%
Invesco UK Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	0.75%	n/a	0.75%
Japan														
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	1.40%	n/a	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%[3]	n/a	0.70%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	1.40%	n/a	n/a	0.75%	1.80%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.08%	n/a	n/a	n/a	0.70%
Asia														
Invesco ASEAN Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Asian Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	0.60%	n/a	0.75%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco China Focus Equity Fund	1.75%	n/a	n/a	1.25%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.45%	0.88%	n/a	n/a	0.88%
Invesco China Health Care Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	0.75%	2.20%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Greater China Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco India Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund[5]	1.40%	n/a	n/a	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	n/a	n/a	0.70%
Invesco PRC Equity Fund	1.75%	n/a	2.61%[2]	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.88%	n/a	n/a	0.88%
THEME FUNDS														
Invesco Energy Transition Fund	1.00%	n/a	1.57%[2]	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.57%[2]	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global Consumer Trends Fund	1.50%	n/a	2.38%[2]	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.00%	0.45%	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Global Founders & Owners Fund	1.40%	n/a	n/a	0.90%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.10%	n/a	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Health Care Innovation Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.62%	0.40%	0.62%	0.62%
Invesco Gold & Special Minerals Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.08%[3]	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Metaverse and AI Fund[3]	1.50%	1.40%	n/a	1.00%	2.25%	2.10%	1.40%	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	1.30%	n/a	n/a	0.80%	1.95%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%	n/a	n/a	0.65%
Invesco Social Progress Fund[7]	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%
BOND FUNDS														
Invesco Asian Flexible Bond Fund	1.00%	n/a	n/a	0.75%	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	0.90%	n/a	n/a	0.60%	1.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.60%	n/a	n/a	n/a	0.45%
Invesco Belt and Road Debt Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	1.00%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.94%[3]	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	1.20%	n/a	2.20%	0.70%	1.70%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.90%	0.60%	0.48%	n/a	0.60%
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.45%	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Euro Bond Fund	0.75%	n/a	1.73%[2]	0.50%	0.90%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1.00%	n/a	1.73%[2]	0.65%	1.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.60%	n/a	1.03%[2]	0.40%	0.80%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.03%[2]	0.30%	n/a	n/a	0.30%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management Fees (continued)

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee[3])	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class FA %	Class I %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[4])	Class S %	Class T1/TI1 %	Class T2 %	Class Z %
BOND FUNDS (continued)														
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.35%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.13%	n/a	n/a	0.13%
Invesco Global Flexible Bond Fund	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	0.85%	n/a	n/a	0.60%	1.10%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.55%	0.43%	0.10%	n/a	0.43%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.60%	1.00%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	1.00%	n/a	1.73%[2]	0.65%	1.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
Invesco India Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.60%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.20%[2]	n/a	n/a	n/a	0.38%
Invesco Sterling Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Sustainable China Bond Fund	0.90%	n/a	n/a	0.60%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.45%
Invesco Sustainable Global High Income Fund	1.00%	n/a	2.00%	0.75%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	1.00%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.625%	n/a	n/a	0.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.32%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.35%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.13%
Invesco US High Yield Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.80%	n/a	n/a	0.55%	1.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.50%	0.40%	n/a	n/a	0.40%
MIXED ASSETS FUNDS														
Invesco Asia Asset Allocation Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Income Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Pan European High Income Fund	1.25%	n/a	2.13%[2]	0.80%	1.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Sustainable Allocation Fund	0.90%	n/a	n/a	0.55%	1.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.60%	0.45%	n/a	n/a	0.45%
Invesco Sustainable Global Income Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS														
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	0.00%	0.47%	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund[5]	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	0.47%	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Targeted Returns Fund	1.40%	n/a	2.33%[2]	0.90%	1.90%	n/a	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	n/a	0.70%

There are no annual management fees charged for "I" Shares.

The management fees are calculated daily based on the NAV of each sub-fund on each business day and paid monthly. The fees of the Investment Manager are paid out of the Management Company's remuneration.

At its discretion the Management Company has agreed to the capping of operational expenses and total expenses, where a fund exceeds the cap an amount will be waived, this cost will be borne by the Management Company. Waived amounts are reflected in the Total Waived Expense line in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Refer to note 4 for details of capped funds.

[1] Effective 29 March 2023, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was launched.

[2] Management fee in respect of share class for the noted sub-funds incorporates a management fee waiver implemented on 8 April 2020.

[5] Effective 8 August 2023, Invesco Macro Allocation Strategy Fund repositioned and was renamed to Invesco Balanced Risk Allocation 12% Fund.
Effective 18 January 2024, Invesco Metaverse Fund was renamed to Invesco Metaverse and AI Fund.
Effective 1 February 2024, Invesco Pacific Equity Fund was repositioned and renamed to Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund.

[3] Class T1 is 0.70% and Class TI1 is 0.60%.

[3] Management fee for Class B includes a Distribution fee not exceeding 1%.

[4] Management fee for Class R includes a Distribution fee not exceeding 0.70%.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees

Service Agent Fees

Sub-fund	Class A %[3]	Class A1 %[3]	Class B %[3]	Class C %[3]	Class E %[3]	Class E1 %[3]	Class FA %[3]	Class P1/PI1 %[3]	Class R %[3]	Class S %[3]	Class T1/TI1 %[3]	Class T2 %[3]	Class Z %[3]
EQUITY FUNDS													
Global													
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Developing Markets Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Equity Income Fund	0.23%	n/a	n/a	0.15%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Focus Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.05%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	n/a	0.25%
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
America													
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco US Value Equity Fund	0.22%	n/a	n/a	0.12%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	0.05%	n/a	0.12%
Europe													
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	0.25%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	n/a	0.25%
Invesco Euro Equity Fund	0.10%	n/a	n/a	0.05%	0.10%	n/a	n/a	0.10%	0.10%	0.05%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Pan European Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Pan European Equity Income Fund	0.10%	n/a	n/a	0.00%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%	n/a	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.30%
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund[1]	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.09%	n/a	0.05%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.15%
Invesco UK Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.05%	n/a	0.25%
Japan													
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0.24%	n/a	n/a	0.12%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	0.05%[4]	n/a	0.15%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.30%
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	0.22%	n/a	n/a	0.11%	0.22%	n/a	n/a	n/a	0.22%	n/a	n/a	n/a	0.11%
Asia													
Invesco ASEAN Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.25%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	0.40%	n/a	n/a	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Asian Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	0.35%	0.04%	0.05%	n/a	0.25%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco China Focus Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco China Health Care Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.10%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Greater China Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco India Equity Fund	0.40%	n/a	n/a	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund[2]	0.20%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco PRC Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	n/a	0.25%
THEME FUNDS													
Invesco Energy Transition Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.15%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Global Consumer Trends Fund	0.30%	n/a	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	n/a	0.05%	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Global Founders & Owners Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Health Care Innovation Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.05%	0.05%	0.20%
Invesco Gold & Special Minerals Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Metaverse and AI Fund[3]	0.30%	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	0.30%	0.20%	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Social Progress Fund	0.20%	n/a	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

Sub-fund	Class A %[3]	Class A1 %[3]	Class B %[3]	Class C %[3]	Class E %[3]	Class E1 %[3]	Class FA %[3]	Class P1/PI1 %[3]	Class R %[3]	Class S %[3]	Class T1/TI1 %[3]	Class T2 %[3]	Class Z %[3]
BOND FUNDS													
Invesco Asian Flexible Bond Fund	0.10%	n/a	n/a	0.05%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.05%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Belt and Road Debt Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Bond Fund	0.05%	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.05%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	0.20%	n/a	0.03%	0.03%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.03%	0.03%	n/a	0.03%
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.15%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Euro Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.10%	0.03%	n/a	n/a	0.05%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.03%	n/a	n/a	0.03%
Invesco Global Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	0.05%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco India Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Sterling Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Sustainable China Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Sustainable Global High Income Fund	0.15%	n/a	0.15%	0.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.10%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.03%
Invesco US High Yield Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
MIXED ASSETS FUNDS													
Invesco Asia Asset Allocation Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Income Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund	0.30%	n/a	0.30%	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Sustainable Allocation Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Sustainable Global Income Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.25%	0.05%	n/a	n/a	0.15%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS													
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund[2]	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Targeted Returns Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%	0.05%	n/a	n/a	0.10%

There is no annual service agent fee charged for "I" shares.

[1] Effective 29 March 2023, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was launched.

[2] Effective 8 August 2023, Invesco Macro Allocation Strategy Fund repositioned and was renamed to Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund.
Effective 18 January 2024, Invesco Metaverse Fund was renamed to Invesco Metaverse and AI Fund.
Effective 1 February 2024, Invesco Pacific Equity Fund was repositioned and renamed to Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund.

[3] Out of this Service Agent Fee, the Management Company discharges the fees of the Administration Agent, the Domiciliary & Corporate Agent and the Registrar & Transfer Agent as well as fees of service providers. Each of these fees shall be calculated on each Business Day on the NAV of the sub-funds (at a rate which shall be agreed from time to time with the Management Company) and paid monthly.

[4] Class T1 is 0.06% and Class TI1 is 0.05%.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

The Depositary will be paid a fee calculated on a monthly basis at a rate of up to a maximum of 0.0075% per annum of the NAV of each sub-fund on the last Business Day of each calendar month (or at such higher rate as the Custodian and the SICAV may at any time agree), plus VAT (if any) and will be paid monthly. In addition, the Depositary will charge each sub-fund safekeeping and servicing fees at varying rates, depending on the country in which the assets of a sub-fund are held and currently ranging from 0.001% to 0.45% of the NAV of the assets invested in such country, plus VAT (if any), together with charges at normal commercial rates in respect of investment transactions, as agreed with the SICAV from time to time. Sub-custodian fees are paid out of these safekeeping and servicing fees.

Capped Funds

The Management Company has agreed to cap total expenses charged to the following sub-funds, at its discretion at the following ongoing rates. The other share classes not disclosed below are subject to different capping rates on total expenses based on the share class fee differentials.

Sub-fund	Date since capping is in place	Total Expense Level Cap (A Class)[6]
Invesco Developing Markets Equity Fund	26/08/2019	1.95%
Invesco Emerging Markets Equity Fund[8]	01/02/2024	1.70%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	05/07/2022	1.60%
Invesco Global Focus Equity Fund	26/08/2019	1.70%
Invesco Euro Equity Fund[1]	24/06/2019	n/a
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund[1]	29/03/2023	n/a
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	01/01/2022	1.74%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco Energy Transition Fund	06/04/2021	1.35%
Invesco Global Founders & Owners Fund	20/05/2015	1.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	01/03/2012	1.69%
Invesco Metaverse and AI Fund[2,4]	24/06/2022	1.90%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	08/10/2018	1.70%
Invesco Social Progress Fund	11/04/2019	1.35%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	27/06/2012	1.22%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	07/12/2016	1.60%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	26/08/2019	1.50%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%
Invesco Global Flexible Bond Fund	15/12/2015	1.30%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	12/12/2017	1.15%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	01/06/2022	1.05%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	08/06/2017	1.05%
Invesco Sustainable China Bond Fund	13/05/2022	1.30%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	10/09/2018	0.84%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%
Invesco US High Yield Bond Fund	27/06/2012	1.60%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	07/12/2016	1.10%
Invesco Sustainable Allocation Fund	12/12/2017	1.20%
Invesco Sustainable Global Income Fund	15/12/2022	1.59%
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund[3]	15/03/2017	0.53%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	20/08/2014	1.69%
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund[2]	08/08/2023	1.92%
Invesco Pan European Focus Equity Fund[9]	02/02/2024	1.99%
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund[7]	01/02/2024	1.70%

[1] Effective 29 March 2023, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was launched. An expense cap of 0.59% for Class P1, 0.55% for Class P1 and 0.69% for Class T1 was introduced on the same date. Class A is not capped.

[2] Effective 8 August 2023, Invesco Macro Allocation Strategy Fund repositioned and was renamed to Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund.

[2] Effective 18 January 2024, Invesco Metaverse Fund was renamed to Invesco Metaverse and AI Fund.

[3] Only on Class P1.

[4] Class A is 2.00% and Class A1 is 1.90%.

[5] Class P1 0.65% and Class P1 0.61%. Class A is not capped.

[6] The Total Expense Level Cap (A Class) includes the following expenses as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only): Management fees, Service Agent's fee, Custodian fee, Tax, Administration expenses and Other Operating Expenses.

[7] Effective 1 February 2024, Invesco Pacific Equity Fund was repositioned and renamed to Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund and an expense cap was introduced on the same date.

[8] Effective 1 February 2024, the expense cap was reduced.

[9] Effective 2 February 2024, Invesco Continental European Equity Fund merged into Invesco Pan European Focus Equity Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

5. Tax Status

Luxembourg

The Fund is registered under Luxembourg law as a collective investment undertaking. Accordingly, no Luxembourg income or capital gains tax is at present payable by the Fund. It is, however, subject to an annual "Taxe d'abonnement" calculated at an annual rate of 0.05% of the NAV. "I", "PI", "S" and "TI" share classes are subject to a reduced annual rate of 0.01% of the NAV, such tax being payable quarterly on the basis of the NAV of the sub-funds at the end of the relevant quarter.

No subscription tax is held on underlying Luxembourg funds already submitted to "Taxe d'abonnement".

As at 29 February 2024, USD 2,452,988 Luxembourg tax was payable while USD 15,409,473 was charged in relation to Luxembourg tax for the year ended 29 February 2024.

Belgium

The Fund is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax ("Belgian subscription tax") of 0.0925% on the NAV of shares distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year, with effect from 1 January 2014. As a precautionary measure, the Fund has filed claims with the Belgian tax authority and the Brussels Court of First Instance for the tax to be refunded.

The Court of Cassation ruled against the plaintiff on 25 March 2022. The Court of Cassation (French Speaking chamber) considers that the Brussels Court of Appeal wrongly qualified the Belgian subscription tax as a capital tax, and did not rule on whether the tax falls within the scope of the double taxation convention between Belgium and Luxembourg. The case is referred back to the Court of Appeal of Liège.

Another decision of the Court of Cassation (Dutch speaking chamber) of 21 April 2022 does not dispute that the Belgian subscription tax is a capital tax, but considers that the Belgian subscription tax does not fall within the scope of the double taxation convention between Belgium and Luxembourg. The case is referred back to the Court of Appeal of Ghent.

At this stage, it is not possible to prejudge the final outcome of the dispute or any reimbursement which may result in favour of the Fund. As at 29 February 2024, USD 461,945 Belgian tax was payable while USD 362,847 was charged in relation to Belgian tax for the year ended 29 February 2024.

Withholding Tax

Further to a number of rulings of the European Court of Justice regarding taxation withheld on overseas dividends, the Management Company has taken steps to make claims with certain European Tax Authorities for repayment of taxation suffered on foreign dividend income. Due to the uncertainty regarding the likely success of the claims, it is not possible to estimate the potential amount of overseas withholding tax that may be received and these are recorded on cash basis.

6. Reimbursement of Withholding tax claim

The sub-funds on the table below received cash payments corresponding to the reimbursements of formerly overpaid withholding tax on dividends during the year ended 29 February 2024. These reimbursements have been posted to the "Other Income" caption on the Statement of Operations and Changes in Net Assets for each relevant sub-fund.

Sub-fund	Currency of reimbursement	Amount of reimbursement	Base currency of sub-fund	Amount of reimbursement in Base currency of sub-fund
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	47,680	EUR	47,680
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	37,946	EUR	37,946
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	EUR	19,219	USD	20,817
Invesco Euro Equity Fund	EUR	2,444,744	EUR	2,444,744
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	576,967	EUR	576,967
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	84,095	EUR	84,095
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	174,106	EUR	174,106
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	217,522	EUR	217,522
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	4,344,187	EUR	4,344,187
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	22,309	EUR	22,309
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	EUR	72,408	USD	78,429
Invesco Social Progress Fund	EUR	7,375	EUR	7,375
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund[1]	EUR	26,334	AUD	43,284
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund[2]	EUR	130,723	EUR	130,723

[1]Invesco Global Targeted Returns Plus Fund was put into liquidation on 6 April 2022.

[2]Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund was put into liquidation on 25 May 2022.

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends

In accordance with the distribution policy of the Fund, income is distributed by way of a dividend payment, only to holders of Distribution Shares.

The Fund at its absolute discretion has the power to issue certain classes of Shares that offer a fixed distribution. The following table lists the sub-funds and these classes of shares available at 29 February 2024:

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Global Equity Income Fund	USD	A-MD1	3.90 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.90 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.40 cents per share	3.40 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD)-MD1	35.80 cents per share	38.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 35.80 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	33.40 yuan per share	60.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 33.40 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	USD	A-MD1	7.00 cents per share	6.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 October 2023 7.00 cents per share from 1 November 2023 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD)-MD1	70.00 cents per share	60.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 October 2023 70.00 cents per share from 1 November 2023 to 29 February 2024
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	70.00 yuan per share	60.00 yuan per share from 1 March 2023 to 31 October 2023 70.00 yuan per share from 1 November 2023 to 29 February 2024
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	7.00 cents per share	6.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 October 2023 7.00 cents per share from 1 November 2023 to 29 February 2024
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	A-MD1	3.70 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.70 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD)-MD1	38.10 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 38.10 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
Invesco Pan European Equity Fund	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	35.40 cents per share	35.40 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Pan European Equity Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	3.90 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.60 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.30 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 2.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	2.40 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 2.40 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
Invesco Asian Equity Fund	USD	A-MD 1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 July 2023 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD)-MD 1	33.30 cents per share	33.30 cents per share from 1 July 2023 to 29 February 2024
	CNH	A (RMB Hgd)-MD 1	33.30 cents per share	33.30 cents per share from 1 September 2023 to 29 February 2024
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	A-MD1	3.10 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.10 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	E-MD1	3.60 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.60 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	A-MD	4.75%	4.25% from 1 March 2023 to 30 November 2023 4.75% from 1 December 2023 to 29 February 2024
	USD	I-MD	4.75%	4.25% from 1 March 2023 to 30 November 2023 4.75% from 1 December 2023 to 29 February 2024
	USD	R-MD	4.05%	3.55% from 1 March 2023 to 30 November 2023 4.05% from 1 December 2023 to 29 February 2024
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	A-MD	5.50%	5.00% from 1 March 2023 to 31 August 2023 5.50% from 1 September 2023 to 29 February 2024
	USD	A-MD1	3.00 cents per share	4.50 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.00 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.60 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 2.60 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	2.70 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 2.70 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	A-MD	5.75%	5.25% from 1 March 2023 to 31 August 2023 5.75% from 1 September 2023 to 29 February 2024
	USD	A-MD1	3.50 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.50 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	R-MD	5.05%	4.55% from 1 March 2023 to 31 August 2023 5.05% from 1 September 2023 to 29 February 2024
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	A-MD	6.00%	5.50% from 1 March 2023 to 31 August 2023 6.00% from 1 September 2023 to 29 February 2024
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.90 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	I-MD	6.00%	5.50% from 1 March 2023 to 31 August 2023 6.00% from 1 September 2023 to 29 February 2024
	USD	R-MD	5.30%	4.80% from 1 March 2023 to 31 August 2023 5.30% from 1 September 2023 to 29 February 2024
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	A-MD1	5.10 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2023 to 31 December 2023 5.10 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.90 cents per share	2.90 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.90 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 4.90 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	EUR	A (EUR Hgd)-MD1	5.50 cents per share	4.70 cents per share from 1 September 2023 to 31 December 2023 5.50 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	6.80 cents per share	4.70 cents per share from 1 September 2023 to 31 December 2023 6.80 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD)-MD1	50.30 cents per share	37.50 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 34.90 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 50.30 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	36.50 yuan per share	44.60 yuan per share from 1 March 2023 31 July 2023 34.10 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 36.50 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	4.00 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.40 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 4.00 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)	USD	C-MD1	5.80 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 4.00 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 5.80 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	USD	E-MD1	5.10 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.50 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 5.10 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	AUD	E (AUD Hgd)-MD1	4.40 cents per share	2.70 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.50 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 4.40 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	USD	I-MD1	5.90 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 4.00 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 5.90 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	EUR	I (EUR)-MD	4.50%	4.00% from 1 March 2023 to 31 August 2023 4.25% from 1 September 2023 to 30 November 2023 4.50% from 1 December 2023 to 29 February 2024
	HKD	I (HKD)-MD1	58.70 cents per share	35.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 40.40 cents per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 58.70 cents per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
	CNH	I (RMB Hgd)-MD1	41.80 yuan per share	45.00 yuan per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 38.80 yuan per share from 1 August 2023 to 31 December 2023 41.80 yuan per share from 1 January 2024 to 29 February 2024
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	A-MD	4.00%	3.50% from 1 March 2023 to 31 August 2023 4.00% from 1 September 2023 to 29 February 2024
	EUR	I-MD	4.00%	3.50% from 1 March 2023 to 31 August 2023 4.00% from 1 September 2023 to 29 February 2024
Invesco India Bond Fund	USD	A-MD	6.00%	6.00% from 1 March 2023 to 29 February 2024
	USD	A-MD1	3.70 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.70 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.50 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	I-MD	6.00%	6.00% from 1 March 2023 to 29 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Sustainable China Bond Fund	HKD	A (HKD)-MD1	33.30 cents per share	33.30 cents per share 1 March 2023 to 29 February 2024
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share 1 March 2023 to 29 February 2024
	USD	A-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Sustainable Global High Income Fund	USD	A-MD	5.50%	5.25% from 1 March 2023 to 31 August 2023 5.50% from 1 September 2023 to 29 February 2024
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.20 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	C-MD1	4.80 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 4.80 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	A-MD	5.75%	5.50% from 1 March 2023 to 31 August 2023 5.75% from 1 September 2023 to 29 February 2024
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	A-MD	2.25%	2.00% from 1 March 2023 to 31 May 2023 2.25% from 1 June 2023 to 29 February 2024
	USD	A-MD1	2.20 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 2.20 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	1.80 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 1.80 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	1.90 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 1.90 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD)-MD1	27.50 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 27.50 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	1.80 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 1.80 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	I-MD1	3.30 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	HKD	I (HKD)-MD1	33.30 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 33.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	CNH	I (RMB Hgd)-MD1	31.90 yuan per share	52.00 yuan per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 31.90 yuan per share from 1 August 2023 to 29 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2023 to 29 February 2024
Invesco Global Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 4.10 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 4.20 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 29 February 2024
	AUD	Z (AUD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 4.20 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	SGD	Z (SGD Hgd)-MD1	4.30 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 4.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	Z (USD Hgd)-MD1	4.30 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 4.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	A-MD1	3.20 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.20 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.40 cents per share	3.90 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.40 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	33.50 cents per share	38.30 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 33.50 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.60 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 3.60 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	A-MD1	2.30 cents per share	2.50 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 2.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	22.80 cents per share	31.00 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 22.80 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
	USD	A (USD Hgd)-MD1	2.30 cents per share	3.10 cents per share from 1 March 2023 to 31 July 2023 2.30 cents per share from 1 August 2023 to 29 February 2024
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund[2]	USD	A-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2023 to 31 May 2023

[2] Effective 30 June 2023, Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund was put into liquidation.

The income due to Shareholders of Accumulation Shares is re-invested to enhance the value of the relevant share class.

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				
A-SD	USD	0.1013	31 August 2023	11 September 2023
Invesco Developing Markets Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1759	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1816	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1826	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Emerging Markets Equity Fund				
A-AD	USD	0.6904	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	1.0803	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (EUR)-Gross-AD	EUR	0.4084	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.3067	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Equity Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0973	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-Gross-MD	USD	0.0289	31 March 2023	11 April 2023
A-Gross-MD	USD	0.0356	28 April 2023	11 May 2023
A-Gross-MD	USD	0.0605	31 May 2023	12 June 2023
A-Gross-MD	USD	0.0346	30 June 2023	11 July 2023
A-Gross-MD	USD	0.0115	31 July 2023	11 August 2023
A-Gross-MD	USD	0.0171	31 August 2023	11 September 2023
A-Gross-MD	USD	0.0111	29 September 2023	11 October 2023
A-Gross-MD	USD	0.0100	31 October 2023	13 November 2023
A-Gross-MD	USD	0.0308	30 November 2023	11 December 2023
A-Gross-MD	USD	0.0192	29 December 2023	11 January 2024
A-Gross-MD	USD	0.0053	31 January 2024	12 February 2024
A-Gross-MD	USD	0.0167	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0380	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0380	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0380	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0380	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0380	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0390	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0390	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0390	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0390	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0390	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0390	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0390	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3580	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3580	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3580	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3580	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3580	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3580	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3580	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 March 2023	11 April 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	28 April 2023	11 May 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 May 2023	12 June 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 June 2023	11 July 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Equity Income Fund (continued)				
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 July 2023	11 August 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3340	31 August 2023	11 September 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3340	29 September 2023	11 October 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3340	31 October 2023	13 November 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3340	30 November 2023	11 December 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3340	29 December 2023	11 January 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3340	31 January 2024	12 February 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3340	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-SD	USD	0.1484	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (EUR)-MD	EUR	0.0243	31 March 2023	11 April 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0298	28 April 2023	11 May 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0521	31 May 2023	12 June 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0293	30 June 2023	11 July 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0094	31 July 2023	11 August 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0143	31 August 2023	11 September 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0094	29 September 2023	11 October 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0084	31 October 2023	13 November 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0260	30 November 2023	11 December 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0160	29 December 2023	11 January 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0042	31 January 2024	12 February 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0140	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0270	31 March 2023	11 April 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0000[3]	28 April 2023	11 May 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0593	31 May 2023	12 June 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0330	30 June 2023	11 July 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0106	31 July 2023	11 August 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0164	31 August 2023	11 September 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0106	29 September 2023	11 October 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0094	31 October 2023	13 November 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0285	30 November 2023	11 December 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0184	29 December 2023	11 January 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0050	31 January 2024	12 February 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0156	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR)-AD	EUR	0.2564	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-SD	USD	0.1662	31 August 2023	11 September 2023
Z-SD	USD	0.0406	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Equity Income Advantage Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0000[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0000[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0000[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0600	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0600	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0600	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0600	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0600	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0600	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0600	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0600	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0700	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0700	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0700	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0700	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 March 2023	11 April 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Equity Income Advantage Fund (continued)				
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	28 April 2023	11 May 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 May 2023	12 June 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 June 2023	11 July 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 July 2023	11 August 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 August 2023	11 September 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	29 September 2023	11 October 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 October 2023	13 November 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	30 November 2023	11 December 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	29 December 2023	11 January 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	31 January 2024	12 February 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	31 March 2023	11 April 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	28 April 2023	11 May 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	31 May 2023	12 June 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	30 June 2023	11 July 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	31 July 2023	11 August 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	31 August 2023	11 September 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	29 September 2023	11 October 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	31 October 2023	13 November 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	30 November 2023	11 December 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	29 December 2023	11 January 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	31 January 2024	12 February 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A(EUR)-AD	EUR	0.6711	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-MD	USD	0.0504[10]	29 December 2023	11 January 2024
C-MD	USD	0.0562	31 January 2024	12 February 2024
C-MD	USD	0.0523	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (HKD)-MD	HKD	0.5046[10]	29 December 2023	11 January 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.5630	31 January 2024	12 February 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.5252	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0649	31 March 2023	11 April 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0541	28 April 2023	11 May 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0701	31 May 2023	12 June 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0565	30 June 2023	11 July 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0590	31 July 2023	11 August 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0614	31 August 2023	11 September 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0605	29 September 2023	11 October 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0571	31 October 2023	13 November 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0519	30 November 2023	11 December 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0469	29 December 2023	11 January 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0557	31 January 2024	12 February 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0521	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z(EUR)-AD	EUR	0.7458	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (GBP)-MD	GBP	0.0650[7]	30 November 2023	11 December 2023
Z (GBP)-MD	GBP	0.0505	29 December 2023	11 January 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0579	31 January 2024	12 February 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0537	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Focus Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0569	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0588	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-QD	USD	0.0000[3]	31 May 2023	12 June 2023
C-QD	USD	0.0000[3]	31 August 2023	11 September 2023
C-QD	USD	0.0000[3]	30 November 2023	11 December 2023
C-QD	USD	0.0000[3]	29 February 2024	11 March 2024
C (USD)-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024	11 March 2024
Z (USD)-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0589	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Small Cap Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024	11 March 2024
A (EUR)-AD	EUR	0.0000[3]	29 February 2024	11 March 2024
C-AD	USD	0.6878	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-AD	USD	0.1057	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.1039	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR)-AD	EUR	0.0755	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund				
A-AD	USD	0.5549	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0999	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0370	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0370	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0370	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0370	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0370	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0370	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
C-AD	USD	0.8311	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1701	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
Z-AD	USD	0.1750	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
Invesco US Value Equity Fund				
A-SD	USD	0.1091	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	USD	0.0595	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
C-SD	USD	0.3182	31 August 2023	11 September 2023
C-SD	USD	0.2761	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
Invesco Continental European Equity Fund				
A AD	EUR	0.2136	19 January 2024[14]	25 January 2024
C AD	EUR	0.2896	19 January 2024[14]	25 January 2024
Z EUR GI AD	EUR	0.4225	19 January 2024[14]	25 January 2024
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0311	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
A (USD)-AD	USD	0.6407	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
C (USD)-AD	USD	2.5042	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
Z-AD	EUR	0.2164	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
Invesco Euro Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2615	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
C-Gross-AD	EUR	0.4514	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
S-AD	EUR	0.3356	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
T1-AD	EUR	0.3233	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
Z-Gross-AD	EUR	0.3991	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
Invesco Pan European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.3415	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	29 February 2024[7]	11 March 2024[7]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European Equity Fund (continued)				
A (USD)-AD	USD	0.3759	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 March 2023	11 April 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	28 April 2023	11 May 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 May 2023	12 June 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 June 2023	11 July 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 July 2023	11 August 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 August 2023	11 September 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	29 September 2023	11 October 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 October 2023	13 November 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 November 2023	11 December 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	29 December 2023	11 January 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 January 2024	12 February 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	EUR	0.4906	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.3906	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (USD)-AD	USD	0.3165	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Pan European Equity Income Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 March 2023	11 April 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 April 2023	11 May 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 May 2023	12 June 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 June 2023	11 July 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 July 2023	11 August 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 August 2023	11 September 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 September 2023	11 October 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 October 2023	13 November 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 November 2023	11 December 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 December 2023	11 January 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 January 2024	12 February 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 March 2023	11 April 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 April 2023	11 May 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 May 2023	12 June 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 June 2023	11 July 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 July 2023	11 August 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 August 2023	11 September 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 September 2023	11 October 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 October 2023	13 November 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 November 2023	11 December 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 December 2023	11 January 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 January 2024	12 February 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 March 2023	11 April 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	28 April 2023	11 May 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 May 2023	12 June 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 June 2023	11 July 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 July 2023	11 August 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 August 2023	11 September 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	29 September 2023	11 October 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 October 2023	13 November 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 November 2023	11 December 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	29 December 2023	11 January 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 January 2024	12 February 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 March 2023	11 April 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European Equity Income Fund (continued)				
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 April 2023	11 May 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 May 2023	12 June 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 June 2023	11 July 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 July 2023	11 August 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 August 2023	11 September 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 September 2023	11 October 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 October 2023	13 November 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 November 2023	11 December 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 December 2023	11 January 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 January 2024	12 February 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-SD	EUR	0.3378	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	EUR	0.0058	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-Gross-SD	EUR	0.3494	31 August 2023	11 September 2023
A-Gross-SD	EUR	0.0986	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1-Gross-SD	EUR	0.0376[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.3328	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-SD	EUR	0.3984	31 August 2023	11 September 2023
Z-SD	EUR	0.0567	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Pan European Focus Equity Fund				
A-AD	EUR	0.5246	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C EUR AD	EUR	0.0135[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-Gross-AD	EUR	0.0418[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0254	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund				
A-EUR AD	EUR	0.1592[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1-EUR AD	EUR	0.3048[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-Gross EUR-AD	EUR	0.3720[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.3543	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (PF Hgd)-AD	EUR	0.2626	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 March 2023	11 April 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	28 April 2023	11 May 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 May 2023	12 June 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 June 2023	11 July 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 July 2023	11 August 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 August 2023	11 September 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 September 2023	11 October 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 October 2023	13 November 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 November 2023	11 December 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 December 2023	11 January 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 January 2024	12 February 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	EUR	0.2658	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (PF Hgd)-AD	EUR	0.3362	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-AD	EUR	0.3034	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.4129	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco UK Equity Fund				
A-AD	GBP	0.1721	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR)-SD	EUR	0.1025[4]	31 August 2023	11 September 2023
A (EUR)-SD	EUR	0.0214	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD)-SD	USD	0.1012[4]	31 August 2023	11 September 2023
A (USD)-SD	USD	0.0197	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD Hgd)-SD	USD	0.0992[4]	31 August 2023	11 September 2023
A (USD Hgd)-SD	USD	0.0221	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	GBP	0.2482	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-SD	GBP	0.1358[4]	31 August 2023	11 September 2023
S-SD	GBP	0.0776	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (EUR)-SD	EUR	0.1401[4]	31 August 2023	11 September 2023
S (EUR)-SD	EUR	0.0781	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (SGD)-SD	SGD	0.1395[4]	31 August 2023	11 September 2023
S (SGD)-SD	SGD	0.0791	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco UK Equity Fund (continued)				
S (USD)-SD	USD	0.1380[4]	31 August 2023	11 September 2023
S (USD)-SD	USD	0.0750	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (USD Hgd)-SD	USD	0.1357[4]	31 August 2023	11 September 2023
S (USD Hgd)-SD	USD	0.0792	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1-SD	GBP	0.0751[5]	31 August 2023	11 September 2023
T1-SD	GBP	0.0822	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1 (EUR)-SD	EUR	0.1383[4]	31 August 2023	11 September 2023
T1 (EUR)-SD	EUR	0.0800	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1 (USD)-SD	USD	0.1363[4]	31 August 2023	11 September 2023
T1 (USD)-SD	USD	0.0764	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1 (USD Hgd)-SD	USD	0.1340[4]	31 August 2023	11 September 2023
T1 (USD Hgd)-SD	USD	0.0789	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	GBP	0.3653	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0728	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0321	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-Gross-AD	JPY	274.5679	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (USD)-Gross-AD	USD	0.2022	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (GBP)-Gross-QD Shares	GBP	0.0000[11]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (GBP)-AD	GBP	0.1401	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (USD)-Gross-AD	USD	0.2035	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T2 -AD	JPY	148.7193	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-Gross-AD	JPY	274.7519	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (USD)-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0464	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0329	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-SD	JPY	4.3913	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	JPY	2.4365	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (USD)-AD	USD	0.1826	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (USD)-AD	USD	0.0954	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco ASEAN Equity Fund				
A-AD	USD	1.6565	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	2.4924	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.2611	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Asia Consumer Demand Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0071	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0063	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-SD	USD	0.0793	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.0893	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 March 2023	11 April 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	28 April 2023	11 May 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 May 2023	12 June 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 June 2023	11 July 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 July 2023	11 August 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 August 2023	11 September 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Opportunities Equity Fund (continued)				
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	29 September 2023	11 October 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 October 2023	13 November 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 November 2023	11 December 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	29 December 2023	11 January 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 January 2024	12 February 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-SD	USD	0.0662	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0000[11]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (EUR)-AD	EUR	0.1120	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.0999	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Asian Equity Fund				
A-AD	USD	0.0636	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR)-AD	EUR	0.1103	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0749	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0330[3]	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0330	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0330	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0330	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0330	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0330	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330[3]	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330[6]	29 September 2023	11 October 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	31 October 2023	13 November 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	30 November 2023	11 December 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	29 December 2023	11 January 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	31 January 2024	12 February 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	0.1340	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-AD	USD	0.1922	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1-AD	USD	0.1703	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.2651	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund				
S (GBP)-AD	GBP	0.0093	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco China A-Share Quant Equity Fund				
S (GBP)-AD	GBP	0.2431	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco China Focus Equity Fund				
S USD AD	USD	0.1745[4]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR)-AD	EUR	0.1348	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco China Health Care Equity Fund				
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Greater China Equity Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0716	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0490	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	0.1215	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco India Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund (formerly Invesco Pacific Equity Fund)				
A-AD	USD	0.5686	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR)-AD	EUR	0.1344	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	1.1207	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.2757	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco PRC Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
B-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	0.0166	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.0397	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Energy Transition Fund				
A-AD	USD	0.1243	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Consumer Trends Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
P1-AD	USD	0.0241	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
P1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0224	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
PI1-AD	USD	0.0262	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
PI1 (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0254	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
PI1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0251	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-AD	USD	0.0035	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.0882	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Founders & Owners Fund				
A-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.0145	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Health Care Innovation Fund				
A-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0310	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0310	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0310	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0310	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0310	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0310	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0310	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-QD	USD	0.0600	31 May 2023	12 June 2023
A-QD	USD	0.0706	31 August 2023	11 September 2023
A-QD	USD	0.0583	30 November 2023	11 December 2023
A-QD	USD	0.0521	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD	USD	0.0501	31 March 2023	11 April 2023
I-MD	USD	0.0218	28 April 2023	11 May 2023
I-MD	USD	0.0406	31 May 2023	12 June 2023
I-MD	USD	0.0491	30 June 2023	11 July 2023
I-MD	USD	0.0234	31 July 2023	11 August 2023
I-MD	USD	0.0322	31 August 2023	11 September 2023
I-MD	USD	0.0431	29 September 2023	11 October 2023
I-MD	USD	0.0165	31 October 2023	13 November 2023
I-MD	USD	0.0302	30 November 2023	11 December 2023
I-MD	USD	0.0452	29 December 2023	11 January 2024
I-MD	USD	0.0177	31 January 2024	12 February 2024
I-MD	USD	0.0253	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0001[11]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (continued)				
I-Gross-QD	USD	0.1139	31 May 2023	12 June 2023
I-Gross-QD	USD	0.1049	31 August 2023	11 September 2023
I-Gross-QD	USD	0.0909	30 November 2023	11 December 2023
I-Gross-QD	USD	0.0874	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-Gross-AD	USD	0.3955	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund[8]				
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0663	31 May 2023	12 June 2023
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0487[3]	31 August 2023	11 September 2023
Invesco Metaverse and AI Fund (formerly Invesco Metaverse Fund)				
FA (EUR)-AD	EUR	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Responsible Global Real Assets Fund				
A-AD	USD	0.1795	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (GBP)-AD	GBP	0.1421	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0420	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0420	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0420	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0420	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0420	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	USD	0.2653	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Social Progress Fund				
Z-AD	EUR	0.2101	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Asian Flexible Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.6748	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.1020	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0613	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0501	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0479	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0490	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0429	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0346	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0394	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0365	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0392	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0445	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0332	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD	HKD	1.0283	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.6241	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5038	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4819	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4913	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4197	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3477	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3958	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3655	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3929	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4480	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3342	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E-MD1	USD	0.0540	31 March 2023	11 April 2023
E-MD1	USD	0.0540	28 April 2023	11 May 2023
E-MD1	USD	0.0540	31 May 2023	12 June 2023
E-MD1	USD	0.0540	30 June 2023	11 July 2023
E-MD1	USD	0.0540	31 July 2023	11 August 2023
E-MD1	USD	0.0360	31 August 2023	11 September 2023
E-MD1	USD	0.0360	29 September 2023	11 October 2023
E-MD1	USD	0.0360	31 October 2023	13 November 2023
E-MD1	USD	0.0360	30 November 2023	11 December 2023
E-MD1	USD	0.0360	29 December 2023	11 January 2024
E-MD1	USD	0.0360	31 January 2024	12 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Flexible Bond Fund (continued)				
E-MD1	USD	0.0360	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
R-MD	USD	0.0960	31 March 2023	11 April 2023
R-MD	USD	0.0566	28 April 2023	11 May 2023
R-MD	USD	0.0451	31 May 2023	12 June 2023
R-MD	USD	0.0434	30 June 2023	11 July 2023
R-MD	USD	0.0444	31 July 2023	11 August 2023
R-MD	USD	0.0389	31 August 2023	11 September 2023
R-MD	USD	0.0312	29 September 2023	11 October 2023
R-MD	USD	0.0350	31 October 2023	13 November 2023
R-MD	USD	0.0323	30 November 2023	11 December 2023
R-MD	USD	0.0350	29 December 2023	11 January 2024
R-MD	USD	0.0397	31 January 2024	12 February 2024
R-MD	USD	0.0291	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.2963	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Belt and Road Debt Fund				
A-AD	USD	0.4690	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4367	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.0263	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0261	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0256	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0259	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0258	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0254	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0249	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0245	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0255	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0293	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0291	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0292	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0556	31 March 2023	11 April 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0427	28 April 2023	11 May 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0480	31 May 2023	12 June 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0357	30 June 2023	11 July 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0302	31 July 2023	11 August 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0284	31 August 2023	11 September 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0387	29 September 2023	11 October 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0379	31 October 2023	13 November 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0293	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0267	29 December 2023	11 January 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0339	31 January 2024	12 February 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0306	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD	USD	0.0271	31 March 2023	11 April 2023
I-MD	USD	0.0269	28 April 2023	11 May 2023
I-MD	USD	0.0264	31 May 2023	12 June 2023
I-MD	USD	0.0268	30 June 2023	11 July 2023
I-MD	USD	0.0267	31 July 2023	11 August 2023
I-MD	USD	0.0263	31 August 2023	11 September 2023
I-MD	USD	0.0258	29 September 2023	11 October 2023
I-MD	USD	0.0254	31 October 2023	13 November 2023
I-MD	USD	0.0265	30 November 2023	11 December 2023
I-MD	USD	0.0305	29 December 2023	11 January 2024
I-MD	USD	0.0303	31 January 2024	12 February 2024
I-MD	USD	0.0304	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
R-MD	USD	0.0219	31 March 2023	11 April 2023
R-MD	USD	0.0218	28 April 2023	11 May 2023
R-MD	USD	0.0214	31 May 2023	12 June 2023
R-MD	USD	0.0216	30 June 2023	11 July 2023
R-MD	USD	0.0215	31 July 2023	11 August 2023
R-MD	USD	0.0212	31 August 2023	11 September 2023
R-MD	USD	0.0208	29 September 2023	11 October 2023
R-MD	USD	0.0205	31 October 2023	13 November 2023
R-MD	USD	0.0213	30 November 2023	11 December 2023
R-MD	USD	0.0250	29 December 2023	11 January 2024
R-MD	USD	0.0248	31 January 2024	12 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Belt and Road Debt Fund (continued)				
R-MD	USD	0.0249	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-Gross-QD	USD	0.1838	31 May 2023	12 June 2023
Z-Gross-QD	USD	0.1269	31 August 2023	11 September 2023
Z-Gross-QD	USD	0.1386	30 November 2023	11 December 2023
Z-Gross-QD	USD	0.1250	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Bond Fund				
A-MD	USD	0.0759	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0483	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0517	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0471	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0635	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0455	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0436	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0479	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0513	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0582	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0894	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0540	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-SD	USD	0.3349	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	USD	0.3466	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-SD	USD	0.3793	31 August 2023	11 September 2023
C-SD	USD	0.3933	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-SD	USD	0.1378	31 August 2023	11 September 2023
Z-SD	USD	0.1435	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Emerging Markets Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4003	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.0572	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0571	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0567	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0575	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0585	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0575	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0614	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0604	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0637	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0661	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0652	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0655	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0511	31 March 2023	11 April 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0453	28 April 2023	11 May 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0638	31 May 2023	12 June 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0499	30 June 2023	11 July 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0708	31 July 2023	11 August 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0590	31 August 2023	11 September 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0549	29 September 2023	11 October 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0600	31 October 2023	13 November 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0485	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0836	29 December 2023	11 January 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0588	31 January 2024	12 February 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0260	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD	HKD	0.3901	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3501	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4646	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3745	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5397	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4408	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4041	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4522	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3773	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4984	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4473	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.1949	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0450	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0450	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0450	31 May 2023	12 June 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Bond Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0450	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0450	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0300	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0300	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0300	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0300	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0300	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0300	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0300	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	31 August 2023	11 September 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	29 September 2023	11 October 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	31 October 2023	13 November 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	30 November 2023	11 December 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	29 December 2023	11 January 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	31 January 2024	12 February 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-SD	USD	0.5446	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	USD	0.5053	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-SD	USD	0.5774	31 August 2023	11 September 2023
C-SD	USD	0.5367	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0822[1]	29 December 2023	11 January 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0761	31 January 2024	12 February 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0384	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4610	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
A-MD	USD	0.0324	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0325	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0322	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0327	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0331	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0326	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0355	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0349	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0362	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0373	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0374	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0376	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0410	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0410	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0410	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0410	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0410	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0350	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0350	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0350	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0350	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0350	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0350	31 January 2024	12 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0350	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-MD	USD	0.0695	31 March 2023	11 April 2023
C-MD	USD	0.0657	28 April 2023	11 May 2023
C-MD	USD	0.0650	31 May 2023	12 June 2023
C-MD	USD	0.0635	30 June 2023	11 July 2023
C-MD	USD	0.0489	31 July 2023	11 August 2023
C-MD	USD	0.0745	31 August 2023	11 September 2023
C-MD	USD	0.0633	29 September 2023	11 October 2023
C-MD	USD	0.0662	31 October 2023	13 November 2023
C-MD	USD	0.0577	30 November 2023	11 December 2023
C-MD	USD	0.0780	29 December 2023	11 January 2024
C-MD	USD	0.0633	31 January 2024	12 February 2024
C-MD	USD	0.0200	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0465	31 March 2023	11 April 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0436	28 April 2023	11 May 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0448	31 May 2023	12 June 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0429	30 June 2023	11 July 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0307	31 July 2023	11 August 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0513	31 August 2023	11 September 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0437	29 September 2023	11 October 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0445	31 October 2023	13 November 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0370	30 November 2023	11 December 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0515	29 December 2023	11 January 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0413	31 January 2024	12 February 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0102	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
R-MD	USD	0.0281	31 March 2023	11 April 2023
R-MD	USD	0.0282	28 April 2023	11 May 2023
R-MD	USD	0.0279	31 May 2023	12 June 2023
R-MD	USD	0.0284	30 June 2023	11 July 2023
R-MD	USD	0.0287	31 July 2023	11 August 2023
R-MD	USD	0.0283	31 August 2023	11 September 2023
R-MD	USD	0.0312	29 September 2023	11 October 2023
R-MD	USD	0.0306	31 October 2023	13 November 2023
R-MD	USD	0.0318	30 November 2023	11 December 2023
R-MD	USD	0.0328	29 December 2023	11 January 2024
R-MD	USD	0.0329	31 January 2024	12 February 2024
R-MD	USD	0.0331	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4021	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
A-AD	USD	0.4406	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR)-AD	EUR	0.4487	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4023	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.0361	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0363	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0357	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0366	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0377	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0366	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0380	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0377	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0394	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0406	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0396	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0393	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0276	31 March 2023	11 April 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0273	28 April 2023	11 May 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0333	31 May 2023	12 June 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0275	30 June 2023	11 July 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0567	31 July 2023	11 August 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0301	31 August 2023	11 September 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0288	29 September 2023	11 October 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0301	31 October 2023	13 November 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0271	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0237	29 December 2023	11 January 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0600	31 January 2024	12 February 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0212	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD	HKD	0.3054	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3054	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3510	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.2931	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.6294	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3224	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3054	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3293	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3054	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.2687	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.6599	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2317	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1125	31 May 2023	12 June 2023
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1364	31 August 2023	11 September 2023
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1048	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1250	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1153	31 May 2023	12 June 2023
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1401	31 August 2023	11 September 2023
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1076	30 November 2023	11 December 2023
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1291	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0246	31 March 2023	11 April 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0244	28 April 2023	11 May 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0299	31 May 2023	12 June 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0243	30 June 2023	11 July 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0535	31 July 2023	11 August 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0269	31 August 2023	11 September 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0259	29 September 2023	11 October 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0270	31 October 2023	13 November 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0241	30 November 2023	11 December 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0208	29 December 2023	11 January 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0565	31 January 2024	12 February 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0184	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD	USD	0.0378	31 March 2023	11 April 2023
I-MD	USD	0.0381	28 April 2023	11 May 2023
I-MD	USD	0.0375	31 May 2023	12 June 2023
I-MD	USD	0.0385	30 June 2023	11 July 2023
I-MD	USD	0.0397	31 July 2023	11 August 2023
I-MD	USD	0.0386	31 August 2023	11 September 2023
I-MD	USD	0.0401	29 September 2023	11 October 2023
I-MD	USD	0.0399	31 October 2023	13 November 2023
I-MD	USD	0.0417	30 November 2023	11 December 2023
I-MD	USD	0.0431	29 December 2023	11 January 2024
I-MD	USD	0.0420	31 January 2024	12 February 2024
I-MD	USD	0.0418	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0001[11]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
R-MD	USD	0.0314	31 March 2023	11 April 2023
R-MD	USD	0.0316	28 April 2023	11 May 2023
R-MD	USD	0.0311	31 May 2023	12 June 2023
R-MD	USD	0.0319	30 June 2023	11 July 2023
R-MD	USD	0.0328	31 July 2023	11 August 2023
R-MD	USD	0.0318	31 August 2023	11 September 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				
R-MD	USD	0.0335	29 September 2023	11 October 2023
R-MD	USD	0.0332	31 October 2023	13 November 2023
R-MD	USD	0.0347	30 November 2023	11 December 2023
R-MD	USD	0.0358	29 December 2023	11 January 2024
R-MD	USD	0.0349	31 January 2024	12 February 2024
R-MD	USD	0.0346	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-MD	USD	0.0366	31 March 2023	11 April 2023
S-MD	USD	0.0361	28 April 2023	11 May 2023
S-MD	USD	0.0417	31 May 2023	12 June 2023
S-MD	USD	0.0355	30 June 2023	11 July 2023
S-MD	USD	0.0701	31 July 2023	11 August 2023
S-MD	USD	0.0387	31 August 2023	11 September 2023
S-MD	USD	0.0367	29 September 2023	11 October 2023
S-MD	USD	0.0391	31 October 2023	13 November 2023
S-MD	USD	0.0367	30 November 2023	11 December 2023
S-MD	USD	0.0331	29 December 2023	11 January 2024
S-MD	USD	0.0738	31 January 2024	12 February 2024
S-MD	USD	0.0292	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0470	31 March 2023	11 April 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0456	28 April 2023	11 May 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0537	31 May 2023	12 June 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0452	30 June 2023	11 July 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0829	31 July 2023	11 August 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0490	31 August 2023	11 September 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0474	29 September 2023	11 October 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0510	31 October 2023	13 November 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0464	30 November 2023	11 December 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0421	29 December 2023	11 January 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0887	31 January 2024	12 February 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0379	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1 (GBP)-SD	GBP	0.2286[4]	31 August 2023	11 September 2023
T1 (GBP)-SD	GBP	0.3032	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4629	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1156	31 May 2023	12 June 2023
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1406	31 August 2023	11 September 2023
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1081	30 November 2023	11 December 2023
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1297	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund				
A-SD	USD	0.0886	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	USD	0.0969	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1741	31 August 2023	11 September 2023
S (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1885	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-SD	USD	0.1762	31 August 2023	11 September 2023
Z-SD	USD	0.1908	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1675	31 August 2023	11 September 2023
Z (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1820	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Euro Bond Fund				
A-SD	EUR	0.0484	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	EUR	0.0554	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-SD	EUR	0.1162	31 August 2023	11 September 2023
I-SD	EUR	0.1303	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.2443	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Euro Corporate Bond Fund				
A-AD	EUR	0.2901	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	EUR	0.0250	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	EUR	0.0246	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	EUR	0.0293	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	EUR	0.0260	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	EUR	0.0264	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	EUR	0.0260	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	EUR	0.0246	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	EUR	0.0284	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	EUR	0.0266	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	EUR	0.0257	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	EUR	0.0287	31 January 2024	12 February 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Euro Corporate Bond Fund (continued)				
A-MD	EUR	0.0247	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	EUR	0.2817	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD	EUR	0.0286	31 March 2023	11 April 2023
I-MD	EUR	0.0274	28 April 2023	11 May 2023
I-MD	EUR	0.0325	31 May 2023	12 June 2023
I-MD	EUR	0.0289	30 June 2023	11 July 2023
I-MD	EUR	0.0296	31 July 2023	11 August 2023
I-MD	EUR	0.0292	31 August 2023	11 September 2023
I-MD	EUR	0.0276	29 September 2023	11 October 2023
I-MD	EUR	0.0313	31 October 2023	13 November 2023
I-MD	EUR	0.0294	30 November 2023	11 December 2023
I-MD	EUR	0.0288	29 December 2023	11 January 2024
I-MD	EUR	0.0323	31 January 2024	12 February 2024
I-MD	EUR	0.0279	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
R-MD	EUR	0.0164	31 March 2023	11 April 2023
R-MD	EUR	0.0165	28 April 2023	11 May 2023
R-MD	EUR	0.0198	31 May 2023	12 June 2023
R-MD	EUR	0.0174	30 June 2023	11 July 2023
R-MD	EUR	0.0176	31 July 2023	11 August 2023
R-MD	EUR	0.0175	31 August 2023	11 September 2023
R-MD	EUR	0.0164	29 September 2023	11 October 2023
R-MD	EUR	0.0186	31 October 2023	13 November 2023
R-MD	EUR	0.0180	30 November 2023	11 December 2023
R-MD	EUR	0.0172	29 December 2023	11 January 2024
R-MD	EUR	0.0191	31 January 2024	12 February 2024
R-MD	EUR	0.0163	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.3125	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Euro Short Term Bond Fund				
A-AD	EUR	0.0910	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	EUR	0.1197	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-AD	EUR	0.1293	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.1257	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund				
A-AD	EUR	6.4698	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-Gross-MD	EUR	0.0132	31 March 2023	11 April 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0132	28 April 2023	11 May 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0170	31 May 2023	12 June 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0168	30 June 2023	11 July 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0183	31 July 2023	11 August 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0221	31 August 2023	11 September 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0191	29 September 2023	11 October 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0231	31 October 2023	13 November 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0235	30 November 2023	11 December 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0226	29 December 2023	11 January 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0264	31 January 2024	12 February 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0252	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2833	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR)-QD	EUR	0.0846	31 May 2023	12 June 2023
A (EUR)-QD	EUR	0.0814	31 August 2023	11 September 2023
A (EUR)-QD	EUR	0.0666	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR)-QD	EUR	0.1005	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0901	31 May 2023	12 June 2023
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0867	31 August 2023	11 September 2023
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0731	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1001	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3670	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.1051	31 May 2023	12 June 2023
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0000[11]	31 August 2023	11 September 2023
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund				
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0883[1]	30 November 2023	11 December 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.1021	29 December 2023	11 January 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.1402	31 January 2024	12 February 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0867	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD	USD	0.4029	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR)-AD	EUR	0.4342	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2929	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.0308	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0274	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0330	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0313	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0338	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0349	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0323	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0360	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0332	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0328	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0374	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0333	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-Gross-MD	USD	0.0319	31 March 2023	11 April 2023
A-Gross-MD	USD	0.0286	28 April 2023	11 May 2023
A-Gross-MD	USD	0.0341	31 May 2023	12 June 2023
A-Gross-MD	USD	0.0320	30 June 2023	11 July 2023
A-Gross-MD	USD	0.0342	31 July 2023	11 August 2023
A-Gross-MD	USD	0.0343	31 August 2023	11 September 2023
A-Gross-MD	USD	0.0324	29 September 2023	11 October 2023
A-Gross-MD	USD	0.0358	31 October 2023	13 November 2023
A-Gross-MD	USD	0.0333	30 November 2023	11 December 2023
A-Gross-MD	USD	0.0331	29 December 2023	11 January 2024
A-Gross-MD	USD	0.0376	31 January 2024	12 February 2024
A-Gross-MD	USD	0.0332	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0350	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0350	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0350	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0350	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0350	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0350	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0350	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0350	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0350	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0350	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0510	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0510	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0470[5]	29 September 2023	11 October 2023
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0470	31 October 2023	13 November 2023
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0470	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0470	29 December 2023	11 January 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 January 2024	12 February 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0470[5]	29 September 2023	11 October 2023
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0470	31 October 2023	13 November 2023
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0470	30 November 2023	11 December 2023
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0470	29 December 2023	11 January 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 January 2024	12 February 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	28 April 2023	11 May 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3490	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3490	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3490	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3490	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3490	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 March 2023	11 April 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	28 April 2023	11 May 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 May 2023	12 June 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 June 2023	11 July 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 July 2023	11 August 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3410	31 August 2023	11 September 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3410	29 September 2023	11 October 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3410	31 October 2023	13 November 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3410	30 November 2023	11 December 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3410	29 December 2023	11 January 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 January 2024	12 February 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 March 2023	11 April 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	28 April 2023	11 May 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 May 2023	12 June 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 June 2023	11 July 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 July 2023	11 August 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0340	31 August 2023	11 September 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0340	29 September 2023	11 October 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0340	31 October 2023	13 November 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0340	30 November 2023	11 December 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0340	29 December 2023	11 January 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 January 2024	12 February 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-AD	USD	0.4311	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-MD1	USD	0.0350	31 March 2023	11 April 2023
C-MD1	USD	0.0350	28 April 2023	11 May 2023
C-MD1	USD	0.0350	31 May 2023	12 June 2023
C-MD1	USD	0.0350	30 June 2023	11 July 2023
C-MD1	USD	0.0350	31 July 2023	11 August 2023
C-MD1	USD	0.0400	31 August 2023	11 September 2023
C-MD1	USD	0.0400	29 September 2023	11 October 2023
C-MD1	USD	0.0400	31 October 2023	13 November 2023
C-MD1	USD	0.0400	30 November 2023	11 December 2023
C-MD1	USD	0.0400	29 December 2023	11 January 2024
C-MD1	USD	0.0580	31 January 2024	12 February 2024
C-MD1	USD	0.0580	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-QD	USD	0.0606	31 May 2023	12 June 2023
C-QD	USD	0.0870	31 August 2023	11 September 2023
C-QD	USD	0.0889	30 November 2023	11 December 2023
C-QD	USD	0.0908	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0207	31 March 2023	11 April 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0180	28 April 2023	11 May 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0232	31 May 2023	12 June 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0215	30 June 2023	11 July 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0226	31 July 2023	11 August 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0235	31 August 2023	11 September 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0227	29 September 2023	11 October 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0247	31 October 2023	13 November 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0218	30 November 2023	11 December 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0214	29 December 2023	11 January 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0252	31 January 2024	12 February 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0234	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E-MD1	USD	0.0330	31 March 2023	11 April 2023
E-MD1	USD	0.0330	28 April 2023	11 May 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				
E-MD1	USD	0.0330	31 May 2023	12 June 2023
E-MD1	USD	0.0330	30 June 2023	11 July 2023
E-MD1	USD	0.0330	31 July 2023	11 August 2023
E-MD1	USD	0.0350	31 August 2023	11 September 2023
E-MD1	USD	0.0350	29 September 2023	11 October 2023
E-MD1	USD	0.0350	31 October 2023	13 November 2023
E-MD1	USD	0.0350	30 November 2023	11 December 2023
E-MD1	USD	0.0350	29 December 2023	11 January 2024
E-MD1	USD	0.0510	31 January 2024	12 February 2024
E-MD1	USD	0.0510	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 March 2023	11 April 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	28 April 2023	11 May 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 May 2023	12 June 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 June 2023	11 July 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 July 2023	11 August 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 August 2023	11 September 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 September 2023	11 October 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 October 2023	13 November 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 November 2023	11 December 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 December 2023	11 January 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 January 2024	12 February 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (EUR)-MD	EUR	0.0321	31 March 2023	11 April 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0320	28 April 2023	11 May 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0327	31 May 2023	12 June 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0320	30 June 2023	11 July 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0318	31 July 2023	11 August 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0320	31 August 2023	11 September 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0341	29 September 2023	11 October 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0336	31 October 2023	13 November 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0343	30 November 2023	11 December 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0372	29 December 2023	11 January 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0378	31 January 2024	12 February 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0374	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0001[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD1	USD	0.0350	31 March 2023	11 April 2023
I-MD1	USD	0.0350	28 April 2023	11 May 2023
I-MD1	USD	0.0350	31 May 2023	12 June 2023
I-MD1	USD	0.0350	30 June 2023	11 July 2023
I-MD1	USD	0.0350	31 July 2023	11 August 2023
I-MD1	USD	0.0400	31 August 2023	11 September 2023
I-MD1	USD	0.0400	29 September 2023	11 October 2023
I-MD1	USD	0.0400	31 October 2023	13 November 2023
I-MD1	USD	0.0400	30 November 2023	11 December 2023
I-MD1	USD	0.0400	29 December 2023	11 January 2024
I-MD1	USD	0.0590	31 January 2024	12 February 2024
I-MD1	USD	0.0590	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	31 March 2023	11 April 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	28 April 2023	11 May 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	31 May 2023	12 June 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	30 June 2023	11 July 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	31 July 2023	11 August 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4040	31 August 2023	11 September 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4040	29 September 2023	11 October 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4040	31 October 2023	13 November 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4040	30 November 2023	11 December 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4040	29 December 2023	11 January 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 January 2024	12 February 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 March 2023	11 April 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	28 April 2023	11 May 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 May 2023	12 June 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 June 2023	11 July 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 July 2023	11 August 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3880	31 August 2023	11 September 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3880	29 September 2023	11 October 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3880	31 October 2023	13 November 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3880	30 November 2023	11 December 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3880	29 December 2023	11 January 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 January 2024	12 February 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3575	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1175[5]	30 November 2023	11 December 2023
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1214[5]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.4297	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3562	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0896	31 May 2023	12 June 2023
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0957	31 August 2023	11 September 2023
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0946	30 November 2023	11 December 2023
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0981	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
A-AD	EUR	0.3896	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	EUR	0.0249	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	EUR	0.0250	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	EUR	0.0249	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	EUR	0.0250	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	EUR	0.0252	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	EUR	0.0248	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	EUR	0.0276	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	EUR	0.0273	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	EUR	0.0284	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	EUR	0.0295	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	EUR	0.0292	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	EUR	0.0288	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0361	31 March 2023	11 April 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0292	28 April 2023	11 May 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0313	31 May 2023	12 June 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0331	30 June 2023	11 July 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0553	31 July 2023	11 August 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0369	31 August 2023	11 September 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0351	29 September 2023	11 October 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0392	31 October 2023	13 November 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0406	30 November 2023	11 December 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0350	29 December 2023	11 January 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0449	31 January 2024	12 February 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0336	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E-QD	EUR	0.0802	31 May 2023	12 June 2023
E-QD	EUR	0.1091	31 August 2023	11 September 2023
E-QD	EUR	0.0992	30 November 2023	11 December 2023
E-QD	EUR	0.0955	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD	EUR	0.0284	31 March 2023	11 April 2023
I-MD	EUR	0.0286	28 April 2023	11 May 2023
I-MD	EUR	0.0285	31 May 2023	12 June 2023
I-MD	EUR	0.0287	30 June 2023	11 July 2023
I-MD	EUR	0.0289	31 July 2023	11 August 2023
I-MD	EUR	0.0285	31 August 2023	11 September 2023
I-MD	EUR	0.0317	29 September 2023	11 October 2023
I-MD	EUR	0.0314	31 October 2023	13 November 2023
I-MD	EUR	0.0328	30 November 2023	11 December 2023
I-MD	EUR	0.0340	29 December 2023	11 January 2024
I-MD	EUR	0.0337	31 January 2024	12 February 2024
I-MD	EUR	0.0333	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
R-MD	EUR	0.0251	31 March 2023	11 April 2023
R-MD	EUR	0.0176	28 April 2023	11 May 2023
R-MD	EUR	0.0212	31 May 2023	12 June 2023
R-MD	EUR	0.0229	30 June 2023	11 July 2023
R-MD	EUR	0.0432	31 July 2023	11 August 2023
R-MD	EUR	0.0283	31 August 2023	11 September 2023
R-MD	EUR	0.0262	29 September 2023	11 October 2023
R-MD	EUR	0.0277	31 October 2023	13 November 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)				
R-MD	EUR	0.0291	30 November 2023	11 December 2023
R-MD	EUR	0.0235	29 December 2023	11 January 2024
R-MD	EUR	0.0328	31 January 2024	12 February 2024
R-MD	EUR	0.0234	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.4383	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco India Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.3552	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3407	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.0360	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0363	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0360	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0364	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0362	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0359	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0356	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0352	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0351	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0353	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0355	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0356	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-Gross-MD	USD	0.0380	31 March 2023	11 April 2023
A-Gross-MD	USD	0.0341	28 April 2023	11 May 2023
A-Gross-MD	USD	0.0400	31 May 2023	12 June 2023
A-Gross-MD	USD	0.0363	30 June 2023	11 July 2023
A-Gross-MD	USD	0.0395	31 July 2023	11 August 2023
A-Gross-MD	USD	0.0366	31 August 2023	11 September 2023
A-Gross-MD	USD	0.0353	29 September 2023	11 October 2023
A-Gross-MD	USD	0.0378	31 October 2023	13 November 2023
A-Gross-MD	USD	0.0014	30 November 2023	11 December 2023
A-Gross-MD	USD	0.0354	29 December 2023	11 January 2024
A-Gross-MD	USD	0.0387	31 January 2024	12 February 2024
A-Gross-MD	USD	0.0317	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.0000[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0430	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0430	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0430	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0430	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0430	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0370	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0370	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0370	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0370	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0370	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0370	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 August 2023	11 September 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	29 September 2023	11 October 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 October 2023	13 November 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 November 2023	11 December 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	29 December 2023	11 January 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 January 2024	12 February 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-Gross-MD	USD	0.0421	31 March 2023	11 April 2023
C-Gross-MD	USD	0.0377	28 April 2023	11 May 2023
C-Gross-MD	USD	0.0443	31 May 2023	12 June 2023
C-Gross-MD	USD	0.0402	30 June 2023	11 July 2023
C-Gross-MD	USD	0.0438	31 July 2023	11 August 2023
C-Gross-MD	USD	0.0406	31 August 2023	11 September 2023
C-Gross-MD	USD	0.0392	29 September 2023	11 October 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco India Bond Fund (continued)				
C-Gross-MD	USD	0.0420	31 October 2023	13 November 2023
C-Gross-MD	USD	0.0019	30 November 2023	11 December 2023
C-Gross-MD	USD	0.0393	29 December 2023	11 January 2024
C-Gross-MD	USD	0.0430	31 January 2024	12 February 2024
C-Gross-MD	USD	0.0352	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0305	31 March 2023	11 April 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0271	28 April 2023	11 May 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0335	31 May 2023	12 June 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0296	30 June 2023	11 July 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0315	31 July 2023	11 August 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0299	31 August 2023	11 September 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0292	29 September 2023	11 October 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0305	31 October 2023	13 November 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0010	30 November 2023	11 December 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0274	29 December 2023	11 January 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0310	31 January 2024	12 February 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0255	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD	USD	0.0441	31 March 2023	11 April 2023
I-MD	USD	0.0446	28 April 2023	11 May 2023
I-MD	USD	0.0443	31 May 2023	12 June 2023
I-MD	USD	0.0448	30 June 2023	11 July 2023
I-MD	USD	0.0446	31 July 2023	11 August 2023
I-MD	USD	0.0443	31 August 2023	11 September 2023
I-MD	USD	0.0440	29 September 2023	11 October 2023
I-MD	USD	0.0436	31 October 2023	13 November 2023
I-MD	USD	0.0435	30 November 2023	11 December 2023
I-MD	USD	0.0438	29 December 2023	11 January 2024
I-MD	USD	0.0440	31 January 2024	12 February 2024
I-MD	USD	0.0443	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0300	31 March 2023	11 April 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0267	28 April 2023	11 May 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0329	31 May 2023	12 June 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0290	30 June 2023	11 July 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0309	31 July 2023	11 August 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0293	31 August 2023	11 September 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0287	29 September 2023	11 October 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0299	31 October 2023	13 November 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0011	30 November 2023	11 December 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0270	29 December 2023	11 January 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0303	31 January 2024	12 February 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0249	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-Gross-MD	USD	0.0425	31 March 2023	11 April 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0381	28 April 2023	11 May 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0447	31 May 2023	12 June 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0406	30 June 2023	11 July 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0442	31 July 2023	11 August 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0410	31 August 2023	11 September 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0396	29 September 2023	11 October 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0424	31 October 2023	13 November 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0013	30 November 2023	11 December 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0397	29 December 2023	11 January 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0435	31 January 2024	12 February 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0356	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1167	31 May 2023	12 June 2023
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1176	31 August 2023	11 September 2023
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0761	30 November 2023	11 December 2023
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1098	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Sterling Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0252	31 May 2023	12 June 2023
A-QD	GBP	0.0254	31 August 2023	11 September 2023
A-QD	GBP	0.0253	30 November 2023	11 December 2023
A-QD	GBP	0.0261	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0948	31 May 2023	12 June 2023
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0935	31 August 2023	11 September 2023

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sterling Bond Fund (continued)				
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0929	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0952	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-QD	GBP	0.1054	31 May 2023	12 June 2023
C-QD	GBP	0.1062	31 August 2023	11 September 2023
C-QD	GBP	0.1059	30 November 2023	11 December 2023
C-QD	GBP	0.1091	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-QD	GBP	0.1045	31 May 2023	12 June 2023
S-QD	GBP	0.1051	31 August 2023	11 September 2023
S-QD	GBP	0.1048	30 November 2023	11 December 2023
S-QD	GBP	0.1082	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
T1-QD	GBP	0.0994	31 May 2023	12 June 2023
T1-QD	GBP	0.0992	31 August 2023	11 September 2023
T1-QD	GBP	0.0992	30 November 2023	11 December 2023
T1-QD	GBP	0.1029	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-QD	GBP	0.1080	31 May 2023	12 June 2023
Z-QD	GBP	0.1088	31 August 2023	11 September 2023
Z-QD	GBP	0.1086	30 November 2023	11 December 2023
Z-QD	GBP	0.1118	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Sustainable China Bond Fund				
A-MD1	USD	0.0330	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0330	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0330	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0330	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0330	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0330	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0330	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0330	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0330	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0330	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 March 2023	11 April 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	28 April 2023	11 May 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 May 2023	12 June 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 June 2023	11 July 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 July 2023	11 August 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 August 2023	11 September 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	29 September 2023	11 October 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 October 2023	13 November 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 November 2023	11 December 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	29 December 2023	11 January 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 January 2024	12 February 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Sustainable Global High Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.8395	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.6046	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0423	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0419	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0421	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0427	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0424	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0436	29 September 2023	11 October 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Global High Income Fund (continued)				
A-MD	USD	0.0429	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0445	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0458	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0456	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0453	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0426	31 March 2023	11 April 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0405	28 April 2023	11 May 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0531	31 May 2023	12 June 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0477	30 June 2023	11 July 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0478	31 July 2023	11 August 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0471	31 August 2023	11 September 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0459	29 September 2023	11 October 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0463	31 October 2023	13 November 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0523	30 November 2023	11 December 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0499	29 December 2023	11 January 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0611	31 January 2024	12 February 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0422	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD	HKD	0.5283	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5024	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.6291	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5798	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5880	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5726	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5489	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5672	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.6608	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.6351	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.7538	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5166	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-SD	USD	0.4431	31 August 2023	11 September 2023
A-SD	USD	0.4793	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
B-SD	USD	0.3609	31 August 2023	11 September 2023
B-SD	USD	0.3942	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-MD1	USD	0.0540	31 March 2023	11 April 2023
C-MD1	USD	0.0540	28 April 2023	11 May 2023
C-MD1	USD	0.0540	31 May 2023	12 June 2023
C-MD1	USD	0.0540	30 June 2023	11 July 2023
C-MD1	USD	0.0540	31 July 2023	11 August 2023
C-MD1	USD	0.0480	31 August 2023	11 September 2023
C-MD1	USD	0.0480	29 September 2023	11 October 2023
C-MD1	USD	0.0480	31 October 2023	13 November 2023
C-MD1	USD	0.0480	30 November 2023	11 December 2023
C-MD1	USD	0.0480	29 December 2023	11 January 2024
C-MD1	USD	0.0480	31 January 2024	12 February 2024
C-MD1	USD	0.0480	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-SD	USD	0.4743	31 August 2023	11 September 2023
C-SD	USD	0.5126	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (EUR)-SD	EUR	0.4508	31 August 2023	11 September 2023
I (EUR)-SD	EUR	0.4856	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (EUR Hgd)-SD	EUR	0.4690	31 August 2023	11 September 2023
I (EUR Hgd)-SD	EUR	0.4945	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.6525	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-SD	USD	0.3685	31 August 2023	11 September 2023
Z-SD	USD	0.3969	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund				
A-AD	EUR	0.5885	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-QD	EUR	0.1329	31 May 2023	12 June 2023
A-QD	EUR	0.1539	31 August 2023	11 September 2023
A-QD	EUR	0.1457	30 November 2023	11 December 2023
A-QD	EUR	0.1418	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1711	31 May 2023	12 June 2023
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1991	31 August 2023	11 September 2023
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1940	30 November 2023	11 December 2023
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1868	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E-QD	EUR	0.1281	31 May 2023	12 June 2023
E-QD	EUR	0.1491	31 August 2023	11 September 2023
E-QD	EUR	0.1410	30 November 2023	11 December 2023
E-QD	EUR	0.1370	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.1593	31 May 2023	12 June 2023
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.1864	31 August 2023	11 September 2023
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.1779	30 November 2023	11 December 2023
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.1733	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0055	31 May 2023	12 June 2023
A-QD	GBP	0.0060	31 August 2023	11 September 2023
A-QD	GBP	0.0065	30 November 2023	11 December 2023
A-QD	GBP	0.0065	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-QD	GBP	0.0649	31 May 2023	12 June 2023
C-QD	GBP	0.0682	31 August 2023	11 September 2023
C-QD	GBP	0.0742	30 November 2023	11 December 2023
C-QD	GBP	0.0754	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-QD	GBP	0.0684	31 May 2023	12 June 2023
Z-QD	GBP	0.0726	31 August 2023	11 September 2023
Z-QD	GBP	0.0781	30 November 2023	11 December 2023
Z-QD	GBP	0.0794	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund				
I-Gross-MD	USD	0.0289	31 March 2023	11 April 2023
I-Gross-MD	USD	0.0278	28 April 2023	11 May 2023
I-Gross-MD	USD	0.0345	31 May 2023	12 June 2023
I-Gross-MD	USD	0.0337	30 June 2023	11 July 2023
I-Gross-MD	USD	0.0373	31 July 2023	11 August 2023
I-Gross-MD	USD	0.0390	31 August 2023	11 September 2023
I-Gross-MD	USD	0.0368	29 September 2023	11 October 2023
I-Gross-MD	USD	0.0428	31 October 2023	13 November 2023
I-Gross-MD	USD	0.0425	30 November 2023	11 December 2023
I-Gross-MD	USD	0.0412	29 December 2023	11 January 2024
I-Gross-MD	USD	0.0470	31 January 2024	12 February 2024
I-Gross-MD	USD	0.0429	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco US High Yield Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.7296	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.0341	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0344	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0339	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0341	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0345	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0344	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0353	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0346	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0359	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0369	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0367	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0365	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD	HKD	0.6390	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5911	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.8304	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.8243	30 June 2023	11 July 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco US High Yield Bond Fund (continued)				
A (HKD)-MD	HKD	0.7542	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.8134	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.6053	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.7048	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.6936	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.7116	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.7068	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5894	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-MD	USD	0.0674	31 March 2023	11 April 2023
C-MD	USD	0.0622	28 April 2023	11 May 2023
C-MD	USD	0.0869	31 May 2023	12 June 2023
C-MD	USD	0.0885	30 June 2023	11 July 2023
C-MD	USD	0.0794	31 July 2023	11 August 2023
C-MD	USD	0.0847	31 August 2023	11 September 2023
C-MD	USD	0.0638	29 September 2023	11 October 2023
C-MD	USD	0.0741	31 October 2023	13 November 2023
C-MD	USD	0.0729	30 November 2023	11 December 2023
C-MD	USD	0.0747	29 December 2023	11 January 2024
C-MD	USD	0.0814	31 January 2024	12 February 2024
C-MD	USD	0.0759	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3361	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3813	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Asia Asset Allocation Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1192	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0801	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD	USD	0.0098	31 March 2023	11 April 2023
A-MD	USD	0.0071	28 April 2023	11 May 2023
A-MD	USD	0.0113	31 May 2023	12 June 2023
A-MD	USD	0.0150	30 June 2023	11 July 2023
A-MD	USD	0.0124	31 July 2023	11 August 2023
A-MD	USD	0.0088	31 August 2023	11 September 2023
A-MD	USD	0.0085	29 September 2023	11 October 2023
A-MD	USD	0.0045	31 October 2023	13 November 2023
A-MD	USD	0.0058	30 November 2023	11 December 2023
A-MD	USD	0.0112	29 December 2023	11 January 2024
A-MD	USD	0.0041	31 January 2024	12 February 2024
A-MD	USD	0.0043	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD	HKD	0.0911	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.0667	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.1058	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.1403	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.1154	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.0816	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.0799	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.0422	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.0539	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.1047	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.0383	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.0399	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1121	31 March 2023	11 April 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0811	28 April 2023	11 May 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1340	31 May 2023	12 June 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.2105	30 June 2023	11 July 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1395	31 July 2023	11 August 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1007	31 August 2023	11 September 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0948	29 September 2023	11 October 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0477	31 October 2023	13 November 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0600	30 November 2023	11 December 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1231	29 December 2023	11 January 2024
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0417	31 January 2024	12 February 2024
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0433	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-Fix-MD	USD	0.0124	31 March 2023	11 April 2023
A-Fix-MD	USD	0.0122	28 April 2023	11 May 2023
A-Fix-MD	USD	0.0120	31 May 2023	12 June 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Asset Allocation Fund (continued)				
A-Fix-MD	USD	0.0136	30 June 2023	11 July 2023
A-Fix-MD	USD	0.0140	31 July 2023	11 August 2023
A-Fix-MD	USD	0.0134	31 August 2023	11 September 2023
A-Fix-MD	USD	0.0131	29 September 2023	11 October 2023
A-Fix-MD	USD	0.0128	31 October 2023	13 November 2023
A-Fix-MD	USD	0.0134	30 November 2023	11 December 2023
A-Fix-MD	USD	0.0137	29 December 2023	11 January 2024
A-Fix-MD	USD	0.0132	31 January 2024	12 February 2024
A-Fix-MD	USD	0.0135	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	USD	0.0370	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0370	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0370	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	USD	0.0370	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	USD	0.0370	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	USD	0.0220	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	USD	0.0220	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	USD	0.0220	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	USD	0.0220	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	USD	0.0220	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	USD	0.0220	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	USD	0.0220	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 March 2023	11 April 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	28 April 2023	11 May 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 May 2023	12 June 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 June 2023	11 July 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 July 2023	11 August 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	31 August 2023	11 September 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	29 September 2023	11 October 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	31 October 2023	13 November 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	30 November 2023	11 December 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	29 December 2023	11 January 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	31 January 2024	12 February 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 March 2023	11 April 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	28 April 2023	11 May 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 May 2023	12 June 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 June 2023	11 July 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 July 2023	11 August 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	31 August 2023	11 September 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	29 September 2023	11 October 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	31 October 2023	13 November 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Asset Allocation Fund (continued)				
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	30 November 2023	11 December 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	29 December 2023	11 January 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	31 January 2024	12 February 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-QD	USD	0.0440	31 May 2023	12 June 2023
A-QD	USD	0.0566	31 August 2023	11 September 2023
A-QD	USD	0.0291	30 November 2023	11 December 2023
A-QD	USD	0.0305	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD)-QD	HKD	0.3463	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD)-QD	HKD	0.4455	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD)-QD	HKD	0.2304	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD)-QD	HKD	0.2395	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-MD	USD	0.0147	31 March 2023	11 April 2023
C-MD	USD	0.0114	28 April 2023	11 May 2023
C-MD	USD	0.0166	31 May 2023	12 June 2023
C-MD	USD	0.0204	30 June 2023	11 July 2023
C-MD	USD	0.0176	31 July 2023	11 August 2023
C-MD	USD	0.0135	31 August 2023	11 September 2023
C-MD	USD	0.0129	29 September 2023	11 October 2023
C-MD	USD	0.0087	31 October 2023	13 November 2023
C-MD	USD	0.0100	30 November 2023	11 December 2023
C-MD	USD	0.0159	29 December 2023	11 January 2024
C-MD	USD	0.0084	31 January 2024	12 February 2024
C-MD	USD	0.0082	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD1	USD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
I-MD1	USD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
I-MD1	USD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
I-MD1	USD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
I-MD1	USD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
I-MD1	USD	0.0330	31 August 2023	11 September 2023
I-MD1	USD	0.0330	29 September 2023	11 October 2023
I-MD1	USD	0.0330	31 October 2023	13 November 2023
I-MD1	USD	0.0330	30 November 2023	11 December 2023
I-MD1	USD	0.0330	29 December 2023	11 January 2024
I-MD1	USD	0.0330	31 January 2024	12 February 2024
I-MD1	USD	0.0330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2023	11 April 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 April 2023	11 May 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2023	12 June 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2023	11 July 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 July 2023	11 August 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 August 2023	11 September 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 September 2023	11 October 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 October 2023	13 November 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 November 2023	11 December 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 December 2023	11 January 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 January 2024	12 February 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	31 March 2023	11 April 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	28 April 2023	11 May 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	31 May 2023	12 June 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	30 June 2023	11 July 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	31 July 2023	11 August 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	31 August 2023	11 September 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	29 September 2023	11 October 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	31 October 2023	13 November 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	30 November 2023	11 December 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	29 December 2023	11 January 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	31 January 2024	12 February 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Income Fund				
A-Gross-AD	EUR	0.5130	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	EUR	0.0001[11]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	28 April 2023	11 May 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Fund (continued)				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (CZK Hgd)-Gross-AD	CZK	18.004[4]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0001[11]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.0001[11]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.0001[11]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 March 2023	11 April 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	28 April 2023	11 May 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 May 2023	12 June 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 June 2023	11 July 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 July 2023	11 August 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 August 2023	11 September 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	29 September 2023	11 October 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 October 2023	13 November 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 November 2023	11 December 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	29 December 2023	11 January 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 January 2024	12 February 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 August 2023	11 September 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 September 2023	11 October 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 October 2023	13 November 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 November 2023	11 December 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 December 2023	11 January 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 January 2024	12 February 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-Gross-QD	EUR	0.1556	31 May 2023	12 June 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1302	31 August 2023	11 September 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1114	30 November 2023	11 December 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1068	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1777	31 May 2023	12 June 2023
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1509	31 August 2023	11 September 2023
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1326	30 November 2023	11 December 2023
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1256	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1671	31 May 2023	12 June 2023
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1369	31 August 2023	11 September 2023
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1167	30 November 2023	11 December 2023
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1083	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
E-Gross-QD	EUR	0.1492	31 May 2023	12 June 2023
E-Gross-QD	EUR	0.1247	31 August 2023	11 September 2023
E-Gross-QD	EUR	0.1065	30 November 2023	11 December 2023
E-Gross-QD	EUR	0.1020	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-Gross-QD	EUR	0.1630	31 May 2023	12 June 2023
I-Gross-QD	EUR	0.1370	31 August 2023	11 September 2023
I-Gross-QD	EUR	0.1175	30 November 2023	11 December 2023
I-Gross-QD	EUR	0.1131	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
R-Gross-QD	EUR	0.1467	31 May 2023	12 June 2023
R-Gross-QD	EUR	0.1225	31 August 2023	11 September 2023
R-Gross-QD	EUR	0.1046	30 November 2023	11 December 2023
R-Gross-QD	EUR	0.1001	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
S-Gross-QD	EUR	0.1617	31 May 2023	12 June 2023
S-Gross-QD	EUR	0.1356	31 August 2023	11 September 2023
S-Gross-QD	EUR	0.1163	30 November 2023	11 December 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Fund (continued)				
S-Gross-QD	EUR	0.1118	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-Gross-AD	EUR	0.5464	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 March 2023	11 April 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	28 April 2023	11 May 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 May 2023	12 June 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 June 2023	11 July 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 July 2023	11 August 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 August 2023	11 September 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	29 September 2023	11 October 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 October 2023	13 November 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 November 2023	11 December 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	29 December 2023	11 January 2024
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 January 2024	12 February 2024
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 March 2023	11 April 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	28 April 2023	11 May 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 May 2023	12 June 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 June 2023	11 July 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 July 2023	11 August 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	31 August 2023	11 September 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	29 September 2023	11 October 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	31 October 2023	13 November 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	30 November 2023	11 December 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	29 December 2023	11 January 2024
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	31 January 2024	12 February 2024
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 March 2023	11 April 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	28 April 2023	11 May 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 May 2023	12 June 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 June 2023	11 July 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 July 2023	11 August 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0430	31 August 2023	11 September 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0430	29 September 2023	11 October 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0430	31 October 2023	13 November 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0430	30 November 2023	11 December 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0430	29 December 2023	11 January 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0430	31 January 2024	12 February 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0430	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Pan European High Income Fund				
A-AD	EUR	0.5545	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	EUR	0.0410	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	EUR	0.0410	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	EUR	0.0410	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	EUR	0.0410	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	EUR	0.0410	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	EUR	0.0320	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	EUR	0.0320	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	EUR	0.0320	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	EUR	0.0320	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	EUR	0.0320	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	EUR	0.0320	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	EUR	0.0320	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 March 2023	11 April 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 April 2023	11 May 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 May 2023	12 June 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 June 2023	11 July 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 July 2023	11 August 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	31 August 2023	11 September 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	29 September 2023	11 October 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	31 October 2023	13 November 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	30 November 2023	11 December 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	29 December 2023	11 January 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	31 January 2024	12 February 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 March 2023	11 April 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 April 2023	11 May 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 May 2023	12 June 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 June 2023	11 July 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 July 2023	11 August 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	31 August 2023	11 September 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	29 September 2023	11 October 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	31 October 2023	13 November 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	30 November 2023	11 December 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	29 December 2023	11 January 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	31 January 2024	12 February 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 March 2023	11 April 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 April 2023	11 May 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 May 2023	12 June 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 June 2023	11 July 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 July 2023	11 August 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	31 August 2023	11 September 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	29 September 2023	11 October 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	31 October 2023	13 November 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	30 November 2023	11 December 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	29 December 2023	11 January 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	31 January 2024	12 February 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 March 2023	11 April 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 April 2023	11 May 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 May 2023	12 June 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 June 2023	11 July 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 July 2023	11 August 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 August 2023	11 September 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 September 2023	11 October 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 October 2023	13 November 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 November 2023	11 December 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 December 2023	11 January 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 January 2024	12 February 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-QD	EUR	0.1878	31 May 2023	12 June 2023
A-QD	EUR	0.1456	31 August 2023	11 September 2023
A-QD	EUR	0.1149	30 November 2023	11 December 2023
A-QD	EUR	0.1268	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-Gross-QD	EUR	0.1544	31 May 2023	12 June 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1253	31 August 2023	11 September 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1063	30 November 2023	11 December 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1146	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	0.5018	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
C-Gross-QD	EUR	0.1541	31 May 2023	12 June 2023
C-Gross-QD	EUR	0.1253	31 August 2023	11 September 2023
C-Gross-QD	EUR	0.1064	30 November 2023	11 December 2023
C-Gross-QD	EUR	0.1149	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I-MD	EUR	0.0519	31 March 2023	11 April 2023
I-MD	EUR	0.0609	28 April 2023	11 May 2023
I-MD	EUR	0.0724	31 May 2023	12 June 2023
I-MD	EUR	0.0543	30 June 2023	11 July 2023
I-MD	EUR	0.0506	31 July 2023	11 August 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				
I-MD	EUR	0.0460	31 August 2023	11 September 2023
I-MD	EUR	0.0416	29 September 2023	11 October 2023
I-MD	EUR	0.0489	31 October 2023	13 November 2023
I-MD	EUR	0.0380	30 November 2023	11 December 2023
I-MD	EUR	0.0408	29 December 2023	11 January 2024
I-MD	EUR	0.0505	31 January 2024	12 February 2024
I-MD	EUR	0.0477	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.5559	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	0.5560	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-QD	EUR	0.1451	31 May 2023	12 June 2023
Z-QD	EUR	0.1146	31 August 2023	11 September 2023
Z-QD	EUR	0.0950	30 November 2023	11 December 2023
Z-QD	EUR	0.1035	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Sustainable Allocation Fund				
A-AD	EUR	0.1157	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-MD1	EUR	0.0250	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	EUR	0.0250	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	EUR	0.0250	31 May 2023	12 June 2023
A-MD1	EUR	0.0250	30 June 2023	11 July 2023
A-MD1	EUR	0.0250	31 July 2023	11 August 2023
A-MD1	EUR	0.0230	31 August 2023	11 September 2023
A-MD1	EUR	0.0230	29 September 2023	11 October 2023
A-MD1	EUR	0.0230	31 October 2023	13 November 2023
A-MD1	EUR	0.0230	30 November 2023	11 December 2023
A-MD1	EUR	0.0230	29 December 2023	11 January 2024
A-MD1	EUR	0.0230	31 January 2024	12 February 2024
A-MD1	EUR	0.0230	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 March 2023	11 April 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	28 April 2023	11 May 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 May 2023	12 June 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	30 June 2023	11 July 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 July 2023	11 August 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	31 August 2023	11 September 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	29 September 2023	11 October 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	31 October 2023	13 November 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	30 November 2023	11 December 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	29 December 2023	11 January 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	31 January 2024	12 February 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 March 2023	11 April 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	28 April 2023	11 May 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 May 2023	12 June 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	30 June 2023	11 July 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 July 2023	11 August 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	31 August 2023	11 September 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	29 September 2023	11 October 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	31 October 2023	13 November 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	30 November 2023	11 December 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	29 December 2023	11 January 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	31 January 2024	12 February 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Sustainable Global Income Fund				
A-AD	EUR	0.3072	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-Gross-QD	EUR	0.1269	31 May 2023	12 June 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1263	31 August 2023	11 September 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1088	30 November 2023	11 December 2023
A-Gross-QD	EUR	0.1017	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A (USD)-AD	USD	0.3056	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (CAD Hgd)-AD	CAD	0.1058[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.0834[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-Gross-AD	EUR	0.4745	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
I AUD HGD AD	AUD	0.1370	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
A-AD	EUR	0.0000[1]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.0607	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund (formerly Invesco Macro Allocation Strategy Fund)				
A-AD	EUR	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
A-AD	EUR	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Global Targeted Returns Fund				
A-AD	EUR	0.3576	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
I (CAD Hgd)-AD	CAD	0.0000[3]	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Z-AD	EUR	0.3803	29 February 2024[2]	11 March 2024[2]
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund[1]				
A-MD1	USD	0.0320	31 March 2023	11 April 2023
A-MD1	USD	0.0320	28 April 2023	11 May 2023
A-MD1	USD	0.0320	31 May 2023	12 June 2023

- AD = Annual Distribution
- MD = Monthly Distribution
- QD = Quarterly Distribution
- SD = Semi-Annual Distribution

[1]Effective 30 June 2023, Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund was put into liquidation.

[2]Distributions with a record date 29 February 2024 and pay date of 11 March 2024 have not been reflected in the Financial Statements. These distributions impact the NAVs calculated on 1 March 2024.

[3]There was no available income on the share class to distribute.

[4]Effective 26 April 2023, share class launched. Distributions will be calculated from May 2023 onwards.

[5]Effective 28 June 2023, share class launched. Distributions will be calculated from July 2023 onwards.

[6]Effective 30 August 2023, share class launched. Distributions will be calculated from September 2023 onwards.

[7]Effective 25 October 2023, share class launched. Distributions will be calculated from November 2023 onwards.

[8]Effective 9 October 2023, Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund was put into liquidation.

[9]The share class liquidated during the period, no available income to distribute.

[10]Effective 29 November 2023, share class launched. Distributions will be calculated from December 2023 onwards.

[11]Effective 21 February 2024, share class launched. Distributions will be calculated from March 2024 onwards.

[12]Effective 29 March 2023, share class launched. Distributions will be calculated from April 2023 onwards.

[13]Effective 30 August 2023, share class closed.

[14]Effective 19 January 2024, a special distribution was declared for Invesco Continental European Equity Fund prior to its merger with Invesco Pan European Focus Equity Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts

Forward Foreign Exchange Contracts open at 29 February 2024 were as follows:

Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,519,052	EUR	to Sell	2,719,016	USD	BNY Mellon	12,000	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							12,000	
Buy	65,677	USD	to Sell	60,929	EUR	BNY Mellon	(378)	15/03/2024
Buy	1,798	EUR	to Sell	1,953	USD	BNY Mellon	(3)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(381)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**11,619**	

Invesco Developing Markets Equity Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	45	USD	to Sell	39	CHF	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	22	USD	to Sell	17	GBP	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	71	CHF	to Sell	81	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	1,099	USD	to Sell	1,013	EUR	BNY Mellon	1	15/03/2024
Buy	1,651	GBP	to Sell	2,086	USD	BNY Mellon	3	15/03/2024
Buy	95,944	EUR	to Sell	103,562	USD	BNY Mellon	456	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							460	
Buy	3,524	CHF	to Sell	4,040	USD	BNY Mellon	(29)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(29)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**431**	

Invesco Global Equity Income Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	15,251	CNH	to Sell	2,116	USD	BNY Mellon	2	15/03/2024
Buy	17,493	USD	to Sell	26,750	AUD	BNY Mellon	100	15/03/2024
Buy	89,255	USD	to Sell	82,172	EUR	BNY Mellon	169	15/03/2024
Buy	5,280,035	EUR	to Sell	5,698,953	USD	BNY Mellon	25,367	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							25,638	
Buy	4,049,149	AUD	to Sell	2,640,403	USD	BNY Mellon	(7,731)	15/03/2024
Buy	15,963	USD	to Sell	14,796	EUR	BNY Mellon	(78)	15/03/2024
Buy	26,566	EUR	to Sell	28,862	USD	BNY Mellon	(61)	15/03/2024
Buy	346	CNH	to Sell	48	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,870)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**17,768**	

Invesco Global Equity Income Advantage Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,919	SGD	to Sell	2,170	USD	BNY Mellon	1	15/03/2024
Buy	15,619	CNH	to Sell	2,167	USD	BNY Mellon	2	15/03/2024
Buy	1,577	GBP	to Sell	1,990	USD	BNY Mellon	5	15/03/2024
Buy	3,875	EUR	to Sell	4,186	USD	BNY Mellon	16	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							24	
Buy	3,080	AUD	to Sell	2,020	USD	BNY Mellon	(17)	15/03/2024
Buy	190	CNH	to Sell	26	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	54	SGD	to Sell	40	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	21	GBP	to Sell	27	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**7**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Focus Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	72	USD	to Sell	63	CHF	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	79	CHF	to Sell	90	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	1,907	GBP	to Sell	2,409	USD	BNY Mellon	4	15/03/2024
Buy	25,612	USD	to Sell	23,574	EUR	BNY Mellon	54	15/03/2024
Buy	10,897,544	EUR	to Sell	11,762,008	USD	BNY Mellon	52,504	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							52,562	
Buy	486,584	USD	to Sell	450,962	EUR	BNY Mellon	(2,324)	15/03/2024
Buy	127,764	EUR	to Sell	138,804	USD	BNY Mellon	(289)	15/03/2024
Buy	4,087	CHF	to Sell	4,685	USD	BNY Mellon	(33)	15/03/2024
Buy	59	USD	to Sell	47	GBP	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	52	USD	to Sell	45	CHF	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,646)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**49,916**	

Invesco Global Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain USD	Maturity Date
Buy	2,007	EUR	to Sell	2,167	USD	BNY Mellon	10	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							10	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**10**	

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	16,699	USD	to Sell	15,376	EUR	BNY Mellon	28	15/03/2024
Buy	323,293	USD	to Sell	255,000	GBP	BNY Mellon	673	15/03/2024
Buy	26,061,010	EUR	to Sell	28,130,497	USD	BNY Mellon	123,402	15/03/2024
Buy	135,849,368	GBP	to Sell	171,592,165	USD	BNY Mellon	281,331	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							405,434	
Buy	465,113	USD	to Sell	369,000	GBP	BNY Mellon	(1,737)	15/03/2024
Buy	300,942	USD	to Sell	278,674	EUR	BNY Mellon	(1,180)	15/03/2024
Buy	4,047	EUR	to Sell	4,397	USD	BNY Mellon	(9)	15/03/2024
Buy	2,000	GBP	to Sell	2,531	USD	BNY Mellon	(1)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,927)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**402,507**	

Invesco Sustainable US Structured Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain USD	Maturity Date
Buy	15,028	USD	to Sell	13,839	EUR	BNY Mellon	25	15/03/2024
Buy	1,088,931	EUR	to Sell	1,175,416	USD	BNY Mellon	5,142	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,167	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**5,167**	

Invesco US Value Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,469	GBP	to Sell	4,382	USD	BNY Mellon	7	15/03/2024
Buy	46,115	USD	to Sell	42,460	EUR	Deutsche Bank	69	22/03/2024
Buy	42,452	USD	to Sell	57,322	CAD	Deutsche Bank	242	22/03/2024
Buy	1,563,943	USD	to Sell	2,112,756	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	8,144	22/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,462	
Buy	1,409,760	USD	to Sell	1,301,653	EUR	CIBC	(1,834)	22/03/2024
Buy	77,944	CAD	to Sell	57,631	USD	Deutsche Bank	(235)	22/03/2024
Buy	1,302,231	USD	to Sell	1,029,360	GBP	CIBC	(152)	22/03/2024
Buy	24,987	GBP	to Sell	31,694	USD	Deutsche Bank	(79)	22/03/2024
Buy	60,711	EUR	to Sell	65,903	USD	Deutsche Bank	(65)	22/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,365)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**6,097**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	42,671	USD	to Sell	39,290	EUR	BNY Mellon	69	15/03/2024
Buy	600,127	EUR	to Sell	648,507	USD	BNY Mellon	1,953	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,022	
Buy	44,403,099	USD	to Sell	41,141,239	EUR	BNY Mellon	(184,429)	15/03/2024
Buy	278,459	EUR	to Sell	302,494	USD	BNY Mellon	(557)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(184,986)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(182,964)**	

Invesco Euro Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2,380	EUR	to Sell	2,036	GBP	BNY Mellon	4	15/03/2024
Buy	149,040	CZK	to Sell	5,855	EUR	BNY Mellon	18	15/03/2024
Buy	29,039	GBP	to Sell	33,828	EUR	BNY Mellon	61	15/03/2024
Buy	126,443	USD	to Sell	116,382	EUR	BNY Mellon	248	15/03/2024
Buy	129,117	EUR	to Sell	122,752	CHF	BNY Mellon	257	15/03/2024
Buy	271,220	EUR	to Sell	290,804	USD	BNY Mellon	2,986	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,574	
Buy	13,612,432	USD	to Sell	12,612,052	EUR	BNY Mellon	(56,131)	15/03/2024
Buy	4,560,333	CHF	to Sell	4,841,525	EUR	BNY Mellon	(54,292)	15/03/2024
Buy	2,638,959	GBP	to Sell	3,088,005	EUR	BNY Mellon	(8,386)	15/03/2024
Buy	11,745,683	CZK	to Sell	464,597	EUR	BNY Mellon	(1,791)	15/03/2024
Buy	753	EUR	to Sell	818	USD	BNY Mellon	(2)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(120,602)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(117,028)**	

Invesco Pan European Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	23,937	USD	to Sell	22,034	EUR	BNY Mellon	45	15/03/2024
Buy	691,461	EUR	to Sell	748,007	USD	BNY Mellon	1,509	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,554	
Buy	22,855,043	USD	to Sell	21,175,588	EUR	BNY Mellon	(94,409)	15/03/2024
Buy	83,604	CHF	to Sell	88,758	EUR	BNY Mellon	(995)	15/03/2024
Buy	60,721	EUR	to Sell	65,970	USD	BNY Mellon	(130)	15/03/2024
Buy	16,571	HKD	to Sell	1,965	EUR	BNY Mellon	(11)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(95,545)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(93,991)**	

Invesco Pan European Equity Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,655	EUR	to Sell	1,779	USD	BNY Mellon	14	15/03/2024
Buy	46,424	EUR	to Sell	76,553	AUD	BNY Mellon	514	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							528	
Buy	703,576	NZD	to Sell	399,963	EUR	BNY Mellon	(5,248)	15/03/2024
Buy	612,548	USD	to Sell	567,530	EUR	BNY Mellon	(2,524)	15/03/2024
Buy	502,758	AUD	to Sell	303,886	EUR	BNY Mellon	(2,374)	15/03/2024
Buy	508,832	SGD	to Sell	350,380	EUR	BNY Mellon	(1,283)	15/03/2024
Buy	87,355	CAD	to Sell	60,043	EUR	BNY Mellon	(715)	15/03/2024
Buy	3,065	EUR	to Sell	3,330	USD	BNY Mellon	(6)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(12,150)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(11,622)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	616	USD	to Sell	568	EUR	BNY Mellon	1	15/03/2024
Buy	1,226	EUR	to Sell	1,325	USD	BNY Mellon	4	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5	
Buy	2,489,136	USD	to Sell	2,306,224	EUR	BNY Mellon	(10,279)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(10,279)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(10,274)**	

Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	788,164	EUR	to Sell	851,094	USD	BNY Mellon	3,127	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,127	
Buy	75,426,834	USD	to Sell	69,882,154	EUR	BNY Mellon	(309,475)	15/03/2024
Buy	5,367,353	CHF	to Sell	5,698,260	EUR	BNY Mellon	(63,854)	15/03/2024
Buy	91,371	EUR	to Sell	99,267	USD	BNY Mellon	(192)	15/03/2024
Buy	24,924	GBP	to Sell	29,165	EUR	BNY Mellon	(79)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(373,600)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(370,473)**	

Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	17	EUR	to Sell	124	DKK	BNY Mellon	–	19/03/2024
Buy	921	DKK	to Sell	124	EUR	BNY Mellon	–	19/03/2024
Buy	1,576	USD	to Sell	1,452	EUR	BNY Mellon	1	19/03/2024
Buy	5,899	EUR	to Sell	66,057	SEK	BNY Mellon	7	19/03/2024
Buy	4,329	USD	to Sell	3,986	EUR	BNY Mellon	7	15/03/2024
Buy	40,311	CZK	to Sell	1,580	EUR	BNY Mellon	9	15/03/2024
Buy	11,694	EUR	to Sell	10,000	GBP	BNY Mellon	24	15/03/2024
Buy	1,135,888	SEK	to Sell	101,281	EUR	BNY Mellon	36	19/03/2024
Buy	12,448	EUR	to Sell	11,718	CHF	BNY Mellon	147	15/03/2024
Buy	114,372	EUR	to Sell	123,308	USD	BNY Mellon	634	15/03/2024
Buy	164,851	EUR	to Sell	178,056	USD	BNY Mellon	642	19/03/2024
Buy	181,109	EUR	to Sell	2,063,468	NOK	BNY Mellon	1,694	19/03/2024
Buy	1,240,168	EUR	to Sell	1,059,704	GBP	BNY Mellon	3,687	19/03/2024
Buy	901,729	EUR	to Sell	849,864	CHF	BNY Mellon	9,337	19/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							16,225	
Buy	18,418,052	USD	to Sell	17,064,372	EUR	BNY Mellon	(75,814)	15/03/2024
Buy	2,247,375	CHF	to Sell	2,386,096	EUR	BNY Mellon	(26,903)	15/03/2024
Buy	1,730,993	GBP	to Sell	2,025,551	EUR	BNY Mellon	(5,513)	15/03/2024
Buy	322,849	EUR	to Sell	3,640,898	SEK	BNY Mellon	(1,902)	19/03/2024
Buy	3,571,952	CZK	to Sell	141,287	EUR	BNY Mellon	(544)	15/03/2024
Buy	237,419	NOK	to Sell	20,951	EUR	BNY Mellon	(308)	19/03/2024
Buy	75,723	GBP	to Sell	88,497	EUR	BNY Mellon	(142)	19/03/2024
Buy	19,292	CHF	to Sell	20,372	EUR	BNY Mellon	(114)	19/03/2024
Buy	24,648	USD	to Sell	22,813	EUR	BNY Mellon	(82)	19/03/2024
Buy	13,524	AUD	to Sell	8,174	EUR	BNY Mellon	(64)	15/03/2024
Buy	366,143	EUR	to Sell	2,728,957	DKK	BNY Mellon	(39)	19/03/2024
Buy	12,492	EUR	to Sell	11,924	CHF	BNY Mellon	(30)	19/03/2024
Buy	22,427	EUR	to Sell	21,388	CHF	BNY Mellon	(25)	15/03/2024
Buy	9,232	EUR	to Sell	10,029	USD	BNY Mellon	(18)	15/03/2024
Buy	4,488	EUR	to Sell	4,873	USD	BNY Mellon	(6)	19/03/2024
Buy	149,572	DKK	to Sell	20,072	EUR	BNY Mellon	(2)	19/03/2024
Buy	896	SEK	to Sell	80	EUR	BNY Mellon	–	19/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(111,506)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(95,281)**	

Invesco UK Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Loss GBP	Maturity Date
Buy	14,274	USD	to Sell	11,302	GBP	BNY Mellon	(20)	15/03/2024
Buy	2,711	SGD	to Sell	1,596	GBP	BNY Mellon	(2)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(22)	
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(22)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Japanese Equity Advantage Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	10,241,470	JPY	to Sell	68,401	USD	BNY Mellon	7,734	15/03/2024
Buy	21,368	CHF	to Sell	3,629,496	JPY	BNY Mellon	8,974	15/03/2024
Buy	18,116,349	JPY	to Sell	95,346	GBP	BNY Mellon	68,201	15/03/2024
Buy	246,308,032	JPY	to Sell	1,511,879	EUR	BNY Mellon	1,075,027	15/03/2024
Buy	1,373,954	GBP	to Sell	257,917,027	JPY	BNY Mellon	2,159,109	15/03/2024
Buy	22,191,137	USD	to Sell	3,299,526,210	JPY	BNY Mellon	20,597,142	15/03/2024
Buy	32,970,684	SGD	to Sell	3,644,401,447	JPY	BNY Mellon	24,716,599	15/03/2024
Buy	158,905,300	EUR	to Sell	25,504,808,871	JPY	BNY Mellon	270,283,520	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							318,916,306	
Buy	686,852,845	JPY	to Sell	4,262,226	EUR	BNY Mellon	(4,497,783)	15/03/2024
Buy	5,045,037	EUR	to Sell	821,419,448	JPY	BNY Mellon	(3,093,680)	15/03/2024
Buy	272,556,407	JPY	to Sell	1,833,003	USD	BNY Mellon	(1,687,979)	15/03/2024
Buy	696,597	USD	to Sell	104,514,091	JPY	BNY Mellon	(292,879)	15/03/2024
Buy	1,630,360	CHF	to Sell	277,887,054	JPY	BNY Mellon	(278,198)	15/03/2024
Buy	915,256	SGD	to Sell	102,110,686	JPY	BNY Mellon	(257,158)	15/03/2024
Buy	19,977	GBP	to Sell	3,801,020	JPY	BNY Mellon	(19,530)	15/03/2024
Buy	26,335,176	JPY	to Sell	154,700	CHF	BNY Mellon	(6,302)	15/03/2024
Buy	54,009	JPY	to Sell	287	GBP	BNY Mellon	(228)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(10,133,737)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**308,782,569**	

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	388,155	JPY	to Sell	2,588	USD	BNY Mellon	934	15/03/2024
Buy	3,318,535	USD	to Sell	493,432,825	JPY	BNY Mellon	3,069,240	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,070,174	
Buy	197,310	USD	to Sell	29,599,237	JPY	BNY Mellon	(78,730)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(78,730)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,991,444**	

Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	49	CHF	to Sell	8,397	JPY	BNY Mellon	13	15/03/2024
Buy	28,884,654	JPY	to Sell	177,542	EUR	BNY Mellon	86,577	15/03/2024
Buy	164,742	GBP	to Sell	30,932,458	JPY	BNY Mellon	251,522	15/03/2024
Buy	413,427,460	JPY	to Sell	2,752,969	USD	BNY Mellon	1,542,419	15/03/2024
Buy	7,827,268	EUR	to Sell	1,256,449,019	JPY	BNY Mellon	13,166,076	15/03/2024
Buy	33,649,038	USD	to Sell	5,004,989,836	JPY	BNY Mellon	29,405,561	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							44,452,168	
Buy	5,944,649	USD	to Sell	891,275,551	JPY	BNY Mellon	(1,867,797)	15/03/2024
Buy	70,041,322	JPY	to Sell	435,013	EUR	BNY Mellon	(519,632)	15/03/2024
Buy	47,280,644	JPY	to Sell	317,838	USD	BNY Mellon	(272,635)	15/03/2024
Buy	102,741	EUR	to Sell	16,702,808	JPY	BNY Mellon	(37,869)	15/03/2024
Buy	2,043	GBP	to Sell	388,664	JPY	BNY Mellon	(1,997)	15/03/2024
Buy	1,884	CHF	to Sell	321,132	JPY	BNY Mellon	(321)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,700,251)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**41,751,917**	

Invesco Asia Consumer Demand Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	133,893	USD	to Sell	123,246	EUR	BNY Mellon	276	15/03/2024
Buy	929,582	SGD	to Sell	691,078	USD	BNY Mellon	350	15/03/2024
Buy	28,978,592	EUR	to Sell	31,277,290	USD	BNY Mellon	139,690	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							140,316	
Buy	793,756	USD	to Sell	736,564	EUR	BNY Mellon	(4,786)	15/03/2024
Buy	26,820	CHF	to Sell	30,741	USD	BNY Mellon	(217)	15/03/2024
Buy	7,393	EUR	to Sell	8,029	USD	BNY Mellon	(14)	15/03/2024
Buy	9,649	SGD	to Sell	7,179	USD	BNY Mellon	(2)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,019)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**135,297**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asia Opportunities Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	159	USD	to Sell	140	CHF	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	111	CHF	to Sell	126	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	269	USD	to Sell	442	NZD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	37	AUD	to Sell	24	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	161,490	USD	to Sell	148,868	EUR	BNY Mellon	96	15/03/2024
Buy	10,123,516	EUR	to Sell	10,926,976	USD	BNY Mellon	48,379	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							48,475	
Buy	194,671	USD	to Sell	181,279	EUR	BNY Mellon	(1,861)	15/03/2024
Buy	129,281	AUD	to Sell	84,306	USD	BNY Mellon	(250)	15/03/2024
Buy	29,330	NZD	to Sell	18,001	USD	BNY Mellon	(161)	15/03/2024
Buy	8,925	CHF	to Sell	10,230	USD	BNY Mellon	(72)	15/03/2024
Buy	383	EUR	to Sell	416	USD	BNY Mellon	(1)	15/03/2024
Buy	1,268	USD	to Sell	1,953	AUD	BNY Mellon	(1)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,346)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**46,129**	

Invesco Asian Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	27	USD	to Sell	622	CZK	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	1,528	CZK	to Sell	65	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	14,391	CNH	to Sell	1,996	USD	BNY Mellon	2	15/03/2024
Buy	6,971	CHF	to Sell	7,923	USD	BNY Mellon	10	15/03/2024
Buy	9,794	USD	to Sell	8,594	CHF	BNY Mellon	13	15/03/2024
Buy	327,761	USD	to Sell	301,950	EUR	BNY Mellon	403	15/03/2024
Buy	13,286,386	EUR	to Sell	14,341,078	USD	BNY Mellon	63,284	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							63,712	
Buy	590,981	CHF	to Sell	677,388	USD	BNY Mellon	(4,801)	15/03/2024
Buy	215,927	USD	to Sell	201,155	EUR	BNY Mellon	(2,154)	15/03/2024
Buy	27,218	EUR	to Sell	29,572	USD	BNY Mellon	(64)	15/03/2024
Buy	29	USD	to Sell	209	CNH	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	43,919	CZK	to Sell	1,877	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	179	CNH	to Sell	25	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,019)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**56,693**	

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	325	CNH	to Sell	40	CHF	BNY Mellon	1	15/03/2024
Buy	37	CHF	to Sell	302	CNH	BNY Mellon	1	15/03/2024
Buy	239,118	CNH	to Sell	33,168	USD	BNY Mellon	196	15/03/2024
Buy	149,356	CNH	to Sell	19,098	EUR	BNY Mellon	212	15/03/2024
Buy	38,492	USD	to Sell	276,854	CNH	BNY Mellon	412	15/03/2024
Buy	1,653,428	EUR	to Sell	12,869,920	CNH	BNY Mellon	42,346	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							43,168	
Buy	2,864,367	USD	to Sell	20,651,638	CNH	BNY Mellon	(18,818)	15/03/2024
Buy	55,663	CNH	to Sell	7,162	EUR	BNY Mellon	(267)	15/03/2024
Buy	3,290	CHF	to Sell	27,204	CNH	BNY Mellon	(230)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(19,315)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**23,853**	

Invesco China A-Share Quant Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	544	HKD	to Sell	501	CNH	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	530	CHF	to Sell	4,342	CNH	BNY Mellon	4	15/03/2024
Buy	12,092	USD	to Sell	87,015	CNH	BNY Mellon	87	15/03/2024
Buy	1,032,434	EUR	to Sell	8,036,661	CNH	BNY Mellon	26,019	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							26,110	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco China A-Share Quant Equity Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	322,367	USD	to Sell	2,324,220	CNH	BNY Mellon	(2,119)	15/03/2024
Buy	14,866	CHF	to Sell	122,908	CNH	BNY Mellon	(1,037)	15/03/2024
Buy	15,233	CNH	to Sell	1,960	EUR	BNY Mellon	(73)	15/03/2024
Buy	14,787	HKD	to Sell	13,645	CNH	BNY Mellon	(30)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,259)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**22,851**	

Invesco China Focus Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	21,150	USD	to Sell	19,482	EUR	BNY Mellon	28	15/03/2024
Buy	690,495	EUR	to Sell	745,272	USD	BNY Mellon	3,325	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,353	
Buy	20,369	EUR	to Sell	22,130	USD	BNY Mellon	(46)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(46)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**3,307**	

Invesco China Health Care Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	23,365	HKD	to Sell	21,505	CNH	BNY Mellon	8	15/03/2024
Buy	31,085	CNH	to Sell	33,738	HKD	BNY Mellon	21	15/03/2024
Buy	4,637	CHF	to Sell	37,973	CNH	BNY Mellon	41	15/03/2024
Buy	891,488	CNH	to Sell	166,372	SGD	BNY Mellon	96	15/03/2024
Buy	58,084	CNH	to Sell	7,070	CHF	BNY Mellon	124	15/03/2024
Buy	1,168,940	CNH	to Sell	149,458	EUR	BNY Mellon	1,760	15/03/2024
Buy	17,478,075	CNH	to Sell	2,425,033	USD	BNY Mellon	9,894	15/03/2024
Buy	993,579	USD	to Sell	7,146,698	CNH	BNY Mellon	10,322	15/03/2024
Buy	5,717,334	EUR	to Sell	44,503,832	CNH	BNY Mellon	145,067	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							167,333	
Buy	63,890,020	USD	to Sell	460,632,309	CNH	BNY Mellon	(414,917)	15/03/2024
Buy	331,300	CHF	to Sell	2,738,775	CNH	BNY Mellon	(22,798)	15/03/2024
Buy	2,481,157	SGD	to Sell	13,305,712	CNH	BNY Mellon	(12,090)	15/03/2024
Buy	1,409,680	CNH	to Sell	181,259	EUR	BNY Mellon	(5,839)	15/03/2024
Buy	3,705,052	CNH	to Sell	514,842	USD	BNY Mellon	(3,499)	15/03/2024
Buy	1,576,708	HKD	to Sell	1,454,939	CNH	BNY Mellon	(3,180)	15/03/2024
Buy	89,262	EUR	to Sell	696,672	CNH	BNY Mellon	(1,594)	15/03/2024
Buy	70,224	CNH	to Sell	13,122	SGD	BNY Mellon	(83)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(464,000)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(296,667)**	

Invesco Greater China Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	17,926	USD	to Sell	15,742	CHF	BNY Mellon	10	15/03/2024
Buy	8,483	CHF	to Sell	9,625	USD	BNY Mellon	30	15/03/2024
Buy	6,919	USD	to Sell	10,567	AUD	BNY Mellon	49	15/03/2024
Buy	26,606	AUD	to Sell	17,205	USD	BNY Mellon	93	15/03/2024
Buy	653,048	USD	to Sell	601,874	EUR	BNY Mellon	531	15/03/2024
Buy	31,221,004	EUR	to Sell	33,697,767	USD	BNY Mellon	150,311	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							151,024	
Buy	2,163,214	AUD	to Sell	1,410,719	USD	BNY Mellon	(4,243)	15/03/2024
Buy	487,147	USD	to Sell	451,746	EUR	BNY Mellon	(2,611)	15/03/2024
Buy	299,070	CHF	to Sell	342,811	USD	BNY Mellon	(2,444)	15/03/2024
Buy	16,114	EUR	to Sell	17,502	USD	BNY Mellon	(32)	15/03/2024
Buy	23,600	USD	to Sell	36,326	AUD	BNY Mellon	(18)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,348)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**141,676**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco India Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	50,888	USD	to Sell	46,910	EUR	BNY Mellon	31	15/03/2024
Buy	4,014,519	EUR	to Sell	4,333,012	USD	BNY Mellon	19,307	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							19,338	
Buy	46,290	USD	to Sell	42,920	EUR	BNY Mellon	(242)	15/03/2024
Buy	19,319	EUR	to Sell	20,986	USD	BNY Mellon	(41)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(283)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**19,055**	

Invesco PRC Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	176	USD	to Sell	154	CHF	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	318	CHF	to Sell	361	USD	BNY Mellon	1	15/03/2024
Buy	2,165	USD	to Sell	3,556	NZD	BNY Mellon	2	15/03/2024
Buy	2,450	USD	to Sell	3,325	CAD	BNY Mellon	2	15/03/2024
Buy	3,781	NZD	to Sell	2,292	USD	BNY Mellon	8	15/03/2024
Buy	9,539	USD	to Sell	14,559	AUD	BNY Mellon	73	15/03/2024
Buy	521,750	USD	to Sell	480,896	EUR	BNY Mellon	390	15/03/2024
Buy	210,474	AUD	to Sell	136,109	USD	BNY Mellon	737	15/03/2024
Buy	24,496,507	EUR	to Sell	26,439,037	USD	BNY Mellon	118,716	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							119,929	
Buy	11,143,076	AUD	to Sell	7,267,115	USD	BNY Mellon	(22,121)	15/03/2024
Buy	198,634	NZD	to Sell	121,921	USD	BNY Mellon	(1,103)	15/03/2024
Buy	188,019	CAD	to Sell	139,514	USD	BNY Mellon	(1,075)	15/03/2024
Buy	49,947	USD	to Sell	46,250	EUR	BNY Mellon	(195)	15/03/2024
Buy	129,442	USD	to Sell	199,243	AUD	BNY Mellon	(101)	15/03/2024
Buy	8,283	CHF	to Sell	9,494	USD	BNY Mellon	(67)	15/03/2024
Buy	14,339	EUR	to Sell	15,577	USD	BNY Mellon	(32)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(24,694)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**95,235**	

Invesco Energy Transition Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	108,967	USD	to Sell	100,338	EUR	BNY Mellon	186	15/03/2024
Buy	7,723,250	EUR	to Sell	8,336,416	USD	BNY Mellon	36,703	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							36,889	
Buy	245,691	USD	to Sell	227,528	EUR	BNY Mellon	(982)	15/03/2024
Buy	12,796	EUR	to Sell	13,903	USD	BNY Mellon	(30)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,012)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**35,877**	

Invesco Global Consumer Trends Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	150,566	USD	to Sell	3,522,686	CZK	BNY Mellon	85	15/03/2024
Buy	43,347	USD	to Sell	34,185	GBP	BNY Mellon	97	15/03/2024
Buy	78,557	CHF	to Sell	89,287	USD	BNY Mellon	118	15/03/2024
Buy	224,228	USD	to Sell	196,803	CHF	BNY Mellon	249	15/03/2024
Buy	48,606	USD	to Sell	74,141	AUD	BNY Mellon	401	15/03/2024
Buy	943,555	USD	to Sell	1,267,588	SGD	BNY Mellon	717	15/03/2024
Buy	16,144,171	CZK	to Sell	685,856	USD	BNY Mellon	3,785	15/03/2024
Buy	3,106,250	USD	to Sell	2,860,105	EUR	BNY Mellon	5,483	15/03/2024
Buy	2,877,216	GBP	to Sell	3,633,918	USD	BNY Mellon	6,270	15/03/2024
Buy	24,117,185	SGD	to Sell	17,929,429	USD	BNY Mellon	9,052	15/03/2024
Buy	159,105,481	EUR	to Sell	171,735,339	USD	BNY Mellon	757,987	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							784,244	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Consumer Trends Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	13,711,227	USD	to Sell	12,710,601	EUR	BNY Mellon	(68,900)	15/03/2024
Buy	3,728,359	CHF	to Sell	4,273,006	USD	BNY Mellon	(29,811)	15/03/2024
Buy	631,351	USD	to Sell	14,894,214	CZK	BNY Mellon	(4,895)	15/03/2024
Buy	408,529	USD	to Sell	324,969	GBP	BNY Mellon	(2,615)	15/03/2024
Buy	240,219,360	CZK	to Sell	10,264,120	USD	BNY Mellon	(2,502)	15/03/2024
Buy	786,277	USD	to Sell	1,058,160	SGD	BNY Mellon	(802)	15/03/2024
Buy	919,048	SGD	to Sell	684,357	USD	BNY Mellon	(765)	15/03/2024
Buy	367,323	AUD	to Sell	239,543	USD	BNY Mellon	(718)	15/03/2024
Buy	212,380	EUR	to Sell	230,727	USD	BNY Mellon	(476)	15/03/2024
Buy	200,415	USD	to Sell	176,502	CHF	BNY Mellon	(459)	15/03/2024
Buy	3,886	USD	to Sell	5,986	AUD	BNY Mellon	(6)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(111,949)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**672,295**	

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,094	USD	to Sell	1,009	EUR	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	124,320	USD	to Sell	98,137	GBP	BNY Mellon	159	15/03/2024
Buy	72,408	EUR	to Sell	78,155	USD	BNY Mellon	346	15/03/2024
Buy	7,240,028	GBP	to Sell	9,142,540	USD	BNY Mellon	17,378	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							17,883	
Buy	389,644	GBP	to Sell	493,938	USD	BNY Mellon	(969)	15/03/2024
Buy	109,886	USD	to Sell	87,489	GBP	BNY Mellon	(803)	15/03/2024
Buy	1,007	USD	to Sell	937	EUR	BNY Mellon	(9)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,781)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**16,102**	

Invesco Gold & Special Minerals Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	356,091	USD	to Sell	328,002	EUR	BNY Mellon	490	15/03/2024
Buy	12,027,437	EUR	to Sell	12,981,873	USD	BNY Mellon	57,606	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							58,096	
Buy	1,193,776	USD	to Sell	1,107,632	EUR	BNY Mellon	(7,057)	15/03/2024
Buy	158,130	EUR	to Sell	171,738	USD	BNY Mellon	(303)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,360)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**50,736**	

Invesco Metaverse and AI Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	45	USD	to Sell	39	CHF	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	87	CHF	to Sell	99	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	865,872	CZK	to Sell	36,821	USD	BNY Mellon	167	15/03/2024
Buy	390,754	USD	to Sell	360,189	EUR	BNY Mellon	257	15/03/2024
Buy	34,859,876	EUR	to Sell	37,627,495	USD	BNY Mellon	165,646	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							166,070	
Buy	1,008,948	USD	to Sell	936,430	EUR	BNY Mellon	(6,277)	15/03/2024
Buy	930,414	EUR	to Sell	1,010,705	USD	BNY Mellon	(2,001)	15/03/2024
Buy	3,329,015	CZK	to Sell	142,348	USD	BNY Mellon	(140)	15/03/2024
Buy	3,839	CHF	to Sell	4,401	USD	BNY Mellon	(32)	15/03/2024
Buy	1,570	USD	to Sell	37,200	CZK	BNY Mellon	(19)	15/03/2024
Buy	53	USD	to Sell	47	CHF	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,469)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**157,601**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Responsible Global Real Assets Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	339,829	USD	to Sell	312,854	EUR	BNY Mellon	651	15/03/2024
Buy	3,732,944	EUR	to Sell	4,029,323	USD	BNY Mellon	17,728	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							18,379	
Buy	419,600	USD	to Sell	388,640	EUR	BNY Mellon	(1,742)	15/03/2024
Buy	226,953	EUR	to Sell	246,580	USD	BNY Mellon	(530)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,272)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**16,107**	

Invesco Asian Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	23,486	EUR	to Sell	25,350	USD	BNY Mellon	112	15/03/2024
Buy	204,090	USD	to Sell	1,440,000	CNH	State Street	3,276	24/05/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,388	
Buy	1,440,000	CNH	to Sell	200,851	USD	State Street	(37)	24/05/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(37)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**3,351**	

Invesco Belt and Road Debt Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	44	USD	to Sell	1,029	CZK	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	56,786	CZK	to Sell	2,421	USD	BNY Mellon	5	15/03/2024
Buy	22,239	SEK	to Sell	2,126	USD	BNY Mellon	24	15/03/2024
Buy	17,374	USD	to Sell	13,712	GBP	BNY Mellon	27	15/03/2024
Buy	45,947	GBP	to Sell	58,034	USD	BNY Mellon	97	15/03/2024
Buy	1,100,296	USD	to Sell	1,012,813	EUR	BNY Mellon	2,260	15/03/2024
Buy	1,367,057	USD	to Sell	9,622,973	CNH	CIBC	25,093	24/05/2024
Buy	195,505,108	EUR	to Sell	211,021,847	USD	BNY Mellon	933,933	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							961,439	
Buy	4,883,422	USD	to Sell	4,526,749	EUR	BNY Mellon	(24,228)	15/03/2024
Buy	87,821	CHF	to Sell	100,676	USD	BNY Mellon	(728)	15/03/2024
Buy	9,622,973	CNH	to Sell	1,342,253	USD	Royal Bank of Scotland	(289)	24/05/2024
Buy	50,028	EUR	to Sell	54,347	USD	BNY Mellon	(109)	15/03/2024
Buy	5,381,253	CZK	to Sell	229,935	USD	BNY Mellon	(61)	15/03/2024
Buy	3,319	USD	to Sell	78,062	CZK	BNY Mellon	(16)	15/03/2024
Buy	29	USD	to Sell	299	SEK	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(25,431)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**936,008**	

Invesco Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	367,645	USD	to Sell	290,000	GBP	Goldman Sachs	732	20/03/2024
Buy	277,374	EUR	to Sell	300,000	USD	BNY Mellon	777	20/03/2024
Buy	324,995	USD	to Sell	440,000	CAD	Goldman Sachs	1,001	19/03/2024
Buy	3,558,582	SEK	to Sell	342,857	USD	Goldman Sachs	1,319	19/03/2024
Buy	500,000	GBP	to Sell	631,222	USD	JP Morgan Chase	1,383	19/03/2024
Buy	294,710	EUR	to Sell	318,100	USD	BNY Mellon	1,408	15/03/2024
Buy	2,971,070	NZD	to Sell	2,775,000	AUD	Citigroup	2,672	19/03/2024
Buy	188,061	USD	to Sell	285,063	AUD	Goldman Sachs	2,694	19/03/2024
Buy	383,386	USD	to Sell	350,000	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,872	19/03/2024
Buy	602,800,000	COP	to Sell	147,966	USD	Goldman Sachs	5,204	19/03/2024
Buy	867,146	ILS	to Sell	234,946	USD	Goldman Sachs	7,084	19/03/2024
Buy	615,315	USD	to Sell	560,000	EUR	JP Morgan Chase	8,092	19/03/2024
Buy	1,300,000	EUR	to Sell	1,401,180	USD	JP Morgan Chase	8,444	19/03/2024
Buy	560,502	USD	to Sell	735,093,000	KRW	Goldman Sachs	9,094	19/03/2024
Buy	2,665,271	USD	to Sell	28,160,000	NOK	State Street	10,337	19/03/2024
Buy	935,512	USD	to Sell	811,065	CHF	Goldman Sachs	12,042	19/03/2024
Buy	10,540,000	PLN	to Sell	2,630,161	USD	Deutsche Bank	15,370	19/03/2024
Buy	1,100,000	EUR	to Sell	1,031,987	CHF	Citigroup	17,751	19/03/2024
Buy	1,225,000	USD	to Sell	1,054,970	CHF	Citigroup	23,824	19/03/2024
Buy	1,100,000	EUR	to Sell	1,026,223	CHF	Goldman Sachs	24,314	19/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	33,011,540	MXN	to Sell	1,900,000	USD	Deutsche Bank	27,642	19/03/2024
Buy	1,357,463	USD	to Sell	198,000,000	JPY	State Street	33,206	19/03/2024
Buy	1,225,000	USD	to Sell	1,041,021	CHF	Deutsche Bank	39,706	19/03/2024
Buy	2,369,887	USD	to Sell	53,894,558	CZK	Goldman Sachs	67,757	19/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							325,725	
Buy	1,218,773,826	JPY	to Sell	8,523,297	USD	CIBC	(371,932)	19/03/2024
Buy	9,113,380	USD	to Sell	7,265,852	GBP	Deutsche Bank	(79,456)	19/03/2024
Buy	441,405,697	JPY	to Sell	2,655,000	CHF	Citigroup	(70,756)	19/03/2024
Buy	1,894,019	USD	to Sell	33,344,094	MXN	Goldman Sachs	(53,042)	19/03/2024
Buy	5,500,000	AUD	to Sell	5,961,527	NZD	Citigroup	(49,649)	19/03/2024
Buy	25,100,000	NOK	to Sell	2,216,489	EUR	Citigroup	(36,961)	19/03/2024
Buy	844,012	USD	to Sell	9,206,131	NOK	Goldman Sachs	(23,945)	19/03/2024
Buy	11,254,929	CNH	to Sell	1,575,351	USD	Goldman Sachs	(12,450)	19/03/2024
Buy	2,950,000	NZD	to Sell	2,777,532	AUD	Citigroup	(11,848)	20/03/2024
Buy	1,000,000	EUR	to Sell	1,094,066	USD	Barclays	(9,739)	19/03/2024
Buy	1,070,000	CAD	to Sell	794,660	USD	JP Morgan Chase	(6,766)	19/03/2024
Buy	8,551,425,000	IDR	to Sell	547,887	USD	Goldman Sachs	(4,139)	19/03/2024
Buy	57,030,750	CZK	to Sell	2,250,000	EUR	Citigroup	(3,640)	19/03/2024
Buy	380,000	SGD	to Sell	284,415	USD	Goldman Sachs	(1,717)	19/03/2024
Buy	269,218	NZD	to Sell	164,766	USD	Goldman Sachs	(1,014)	19/03/2024
Buy	16,287,350	HUF	to Sell	45,764	USD	Goldman Sachs	(957)	19/03/2024
Buy	5,187,550	USD	to Sell	4,784,723	EUR	CIBC	(652)	19/03/2024
Buy	2,446,883	USD	to Sell	9,750,000	PLN	JP Morgan Chase	(360)	19/03/2024
Buy	2,945,327	DKK	to Sell	428,768	USD	Goldman Sachs	(226)	19/03/2024
Buy	20,406	USD	to Sell	18,881	EUR	BNY Mellon	(63)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(739,312)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(413,587)**	

Invesco Emerging Markets Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,574	CHF	to Sell	2,928	USD	BNY Mellon	2	15/03/2024
Buy	2,712	USD	to Sell	2,496	EUR	BNY Mellon	6	15/03/2024
Buy	24,761	USD	to Sell	21,740	CHF	BNY Mellon	19	15/03/2024
Buy	22,601	USD	to Sell	34,795	AUD	BNY Mellon	178	15/03/2024
Buy	1,031,701	SEK	to Sell	98,641	USD	BNY Mellon	1,124	15/03/2024
Buy	1,387,505	GBP	to Sell	1,752,333	USD	BNY Mellon	3,107	15/03/2024
Buy	4,292,372	EUR	to Sell	4,633,045	USD	BNY Mellon	20,506	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							24,942	
Buy	10,950,259	CHF	to Sell	12,552,614	USD	BNY Mellon	(90,275)	15/03/2024
Buy	12,670,061	CAD	to Sell	9,402,729	USD	BNY Mellon	(73,700)	15/03/2024
Buy	541,837	USD	to Sell	502,000	EUR	Goldman Sachs	(3,809)	15/05/2024
Buy	1,322,113	AUD	to Sell	862,095	USD	BNY Mellon	(2,485)	15/03/2024
Buy	42,736	USD	to Sell	37,755	CHF	BNY Mellon	(232)	15/03/2024
Buy	52,456	USD	to Sell	48,536	EUR	BNY Mellon	(164)	15/03/2024
Buy	39,628	GBP	to Sell	50,253	USD	BNY Mellon	(116)	15/03/2024
Buy	10,191	USD	to Sell	106,570	SEK	BNY Mellon	(114)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(170,895)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(145,953)**	

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	36,898	USD	to Sell	33,969	EUR	BNY Mellon	70	15/03/2024
Buy	196,129	USD	to Sell	2,020,987	SEK	BNY Mellon	699	15/03/2024
Buy	5,020,607	SEK	to Sell	481,419	USD	BNY Mellon	4,076	15/03/2024
Buy	17,115,800	EUR	to Sell	18,474,240	USD	BNY Mellon	81,760	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							86,605	
Buy	273,077	USD	to Sell	253,000	EUR	Goldman Sachs	(1,920)	15/05/2024
Buy	163,444	USD	to Sell	151,786	EUR	BNY Mellon	(1,113)	15/03/2024
Buy	15,000	EUR	to Sell	16,289	USD	BNY Mellon	(27)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,060)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**83,545**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,320	INR	to Sell	64	USD	HSBC Bank Plc	–	20/03/2024
Buy	6,673	USD	to Sell	25,255	PEN	Morgan Stanley	22	20/03/2024
Buy	5,540,000	THB	to Sell	154,657	USD	Barclays	68	20/03/2024
Buy	2,870,000	BRL	to Sell	575,589	USD	Morgan Stanley	217	02/04/2024
Buy	26,948	USD	to Sell	514,671	ZAR	Merrill Lynch	237	20/03/2024
Buy	195,563	USD	to Sell	180,000	EUR	HSBC Bank Plc	376	20/03/2024
Buy	1,179,412	USD	to Sell	4,693,000	PLN	BNP Paribas	1,488	20/03/2024
Buy	201,629	USD	to Sell	3,853,000	ZAR	Deutsche Bank	1,663	20/03/2024
Buy	1,578,990,000	COP	to Sell	399,468	USD	Morgan Stanley	1,690	20/03/2024
Buy	499,933	EUR	to Sell	539,612	USD	BNY Mellon	2,388	15/03/2024
Buy	448,258	USD	to Sell	2,221,692	BRL	Morgan Stanley	2,522	02/04/2024
Buy	360,002	USD	to Sell	6,873,882	ZAR	Morgan Stanley	3,255	20/03/2024
Buy	797,308	USD	to Sell	1,220,000	AUD	JP Morgan Chase	3,960	20/03/2024
Buy	303,035	USD	to Sell	275,000	EUR	Citigroup	4,833	20/03/2024
Buy	764,608	USD	to Sell	11,948,148,000	IDR	Morgan Stanley	4,902	20/03/2024
Buy	4,798,000	RON	to Sell	1,038,958	USD	Deutsche Bank	6,676	20/03/2024
Buy	3,990,524	MXN	to Sell	226,220	USD	JP Morgan Chase	6,761	20/03/2024
Buy	1,890,000	PLN	to Sell	467,090	USD	Standard Chartered Bank	7,293	20/03/2024
Buy	1,251,559	USD	to Sell	4,713,745	PEN	Citigroup	10,179	20/03/2024
Buy	981,178	USD	to Sell	6,978,428	CNH	JP Morgan Chase	12,061	20/03/2024
Buy	1,691,533	USD	to Sell	605,287,000	HUF	Morgan Stanley	26,528	20/03/2024
Buy	28,246,876	MXN	to Sell	1,609,245	USD	Merrill Lynch	39,906	20/03/2024
Buy	2,955,941	USD	to Sell	66,759,924	CZK	HSBC Bank Plc	104,298	20/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							241,323	
Buy	62,854,450	THB	to Sell	1,805,255	USD	HSBC Bank Plc	(49,820)	20/03/2024
Buy	951,249	USD	to Sell	3,874,676,685	COP	Deutsche Bank	(33,150)	20/03/2024
Buy	436,099,987	HUF	to Sell	1,223,146	USD	JP Morgan Chase	(23,535)	20/03/2024
Buy	24,921,089,000	IDR	to Sell	1,605,378	USD	Standard Chartered Bank	(20,806)	20/03/2024
Buy	1,592,125	USD	to Sell	6,397,079	PLN	Standard Chartered Bank	(13,517)	20/03/2024
Buy	1,220,000	AUD	to Sell	802,697	USD	BNP Paribas	(9,349)	20/03/2024
Buy	10,690,000	ZAR	to Sell	561,698	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(6,899)	20/03/2024
Buy	648,381	USD	to Sell	2,565,860,000	COP	BNP Paribas	(3,501)	20/03/2024
Buy	295,698	USD	to Sell	1,190,459	PLN	Deutsche Bank	(3,103)	20/03/2024
Buy	883,169	USD	to Sell	31,710,000	THB	Merrill Lynch	(2,446)	20/03/2024
Buy	1,359,623	USD	to Sell	1,256,000	EUR	Citigroup	(2,348)	20/03/2024
Buy	749,506	USD	to Sell	17,600,000	CZK	JP Morgan Chase	(2,277)	20/03/2024
Buy	73,330,000	HUF	to Sell	203,646	USD	Deutsche Bank	(1,932)	20/03/2024
Buy	56,662	USD	to Sell	230,616,705	COP	Merrill Lynch	(1,928)	20/03/2024
Buy	5,775,240,000	IDR	to Sell	369,056	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,845)	20/03/2024
Buy	5,840,000	ZAR	to Sell	304,727	USD	Morgan Stanley	(1,637)	20/03/2024
Buy	404,370	USD	to Sell	6,950,000	MXN	Goldman Sachs	(1,395)	20/03/2024
Buy	283,917	USD	to Sell	1,309,000	RON	Merrill Lynch	(1,355)	20/03/2024
Buy	4,629,080	THB	to Sell	130,529	USD	Goldman Sachs	(1,245)	20/03/2024
Buy	1,850,000	PLN	to Sell	465,395	USD	BNP Paribas	(1,052)	20/03/2024
Buy	1,270,000	RON	to Sell	277,489	USD	Deutsche Bank	(716)	20/03/2024
Buy	17,665,025	KRW	to Sell	13,518	USD	Merrill Lynch	(268)	20/03/2024
Buy	8,380,000	MXN	to Sell	489,515	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(261)	20/03/2024
Buy	3,430,725	KRW	to Sell	2,627	USD	HSBC Bank Plc	(53)	20/03/2024
Buy	200,000	JPY	to Sell	1,385	USD	BNP Paribas	(47)	21/03/2024
Buy	1,548	SGD	to Sell	1,161	USD	JP Morgan Chase	(9)	20/03/2024
Buy	190,247	USD	to Sell	1,370,000	CNH	Morgan Stanley	(9)	20/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(184,503)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**56,820**	

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,830,000	PLN	to Sell	1,463,291	USD	JP Morgan Chase	16	20/03/2024
Buy	2,597	USD	to Sell	3,944	AUD	BNY Mellon	32	15/03/2024
Buy	11,102	USD	to Sell	42,016	PEN	Morgan Stanley	37	20/03/2024
Buy	151,190	USD	to Sell	139,171	EUR	BNY Mellon	309	15/03/2024
Buy	415,311	USD	to Sell	327,489	GBP	BNY Mellon	980	15/03/2024
Buy	1,470,000	RON	to Sell	319,160	USD	Merrill Lynch	1,199	20/03/2024
Buy	6,092,725	EUR	to Sell	6,605,333	USD	Citigroup	1,447	20/03/2024
Buy	690,000	PLN	to Sell	171,110	USD	Morgan Stanley	2,078	20/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	307,609	USD	to Sell	410,000	SGD	Deutsche Bank	2,579	20/03/2024
Buy	1,341,123	USD	to Sell	25,785,000	ZAR	Deutsche Bank	2,909	20/03/2024
Buy	557,886	USD	to Sell	8,717,810,000	IDR	Morgan Stanley	3,577	20/03/2024
Buy	3,350,000	PLN	to Sell	836,563	USD	Barclays	4,274	20/03/2024
Buy	2,560,000	RON	to Sell	553,600	USD	Deutsche Bank	4,304	20/03/2024
Buy	2,010,000	RON	to Sell	433,730	USD	Barclays	4,312	20/03/2024
Buy	2,001,497	USD	to Sell	7,955,000	PLN	JP Morgan Chase	4,823	20/03/2024
Buy	2,910,000	BRL	to Sell	578,907	USD	Deutsche Bank	4,923	02/04/2024
Buy	1,090,504	USD	to Sell	5,410,000	BRL	Barclays	5,101	02/04/2024
Buy	1,256,097	USD	to Sell	24,080,000	ZAR	HSBC Bank Plc	6,370	20/03/2024
Buy	668,301	USD	to Sell	610,000	EUR	Deutsche Bank	6,834	20/03/2024
Buy	2,380,000	PLN	to Sell	590,435	USD	Goldman Sachs	6,936	20/03/2024
Buy	729,349	USD	to Sell	970,000	SGD	Morgan Stanley	7,693	20/03/2024
Buy	22,420,000	BRL	to Sell	4,490,376	USD	JP Morgan Chase	7,726	02/04/2024
Buy	131,107,000	MXN	to Sell	7,646,445	USD	Deutsche Bank	8,036	20/03/2024
Buy	2,156,800,000	COP	to Sell	539,691	USD	Barclays	8,265	20/03/2024
Buy	36,580,000	BRL	to Sell	7,330,558	USD	Goldman Sachs	8,450	02/04/2024
Buy	6,560,000	EUR	to Sell	7,114,740	USD	Deutsche Bank	8,907	22/04/2024
Buy	7,114,740	USD	to Sell	122,373,520	MXN	Deutsche Bank	9,196	22/04/2024
Buy	1,147,599	USD	to Sell	21,836,981	ZAR	Merrill Lynch	14,282	20/03/2024
Buy	4,290,000	PLN	to Sell	1,060,463	USD	HSBC Bank Plc	14,421	22/07/2024
Buy	565,599	USD	to Sell	2,090,000	PEN	JP Morgan Chase	15,191	20/03/2024
Buy	1,143,460	USD	to Sell	409,990,000	HUF	Merrill Lynch	15,671	20/03/2024
Buy	2,170,315	USD	to Sell	9,880,000	RON	JP Morgan Chase	17,154	20/03/2024
Buy	4,400,000	USD	to Sell	4,290,000,000	CLP	Deutsche Bank	18,013	15/04/2024
Buy	8,826,549	GBP	to Sell	11,148,605	USD	BNY Mellon	18,541	15/03/2024
Buy	10,160,000	PLN	to Sell	2,529,450	USD	Deutsche Bank	20,670	20/03/2024
Buy	1,293,231	USD	to Sell	4,820,000	PEN	Goldman Sachs	23,869	20/03/2024
Buy	3,228,829	USD	to Sell	12,163,000	PEN	Standard Chartered Bank	25,666	20/03/2024
Buy	3,188,870,000	COP	to Sell	784,130	USD	Citigroup	26,033	20/03/2024
Buy	2,852,452	USD	to Sell	10,732,330	PEN	Citigroup	26,060	20/03/2024
Buy	2,273,607	USD	to Sell	816,195,000	HUF	Standard Chartered Bank	28,442	20/03/2024
Buy	5,500,000	EUR	to Sell	5,946,974	USD	Merrill Lynch	30,738	13/05/2024
Buy	17,090,000	MXN	to Sell	966,615	USD	Citigroup	31,158	20/03/2024
Buy	2,351,614	USD	to Sell	10,985,000	MYR	Standard Chartered Bank	35,815	20/03/2024
Buy	6,939,687	USD	to Sell	247,150,000	THB	Morgan Stanley	37,141	20/03/2024
Buy	586,398	USD	to Sell	536,120,000	CLP	Morgan Stanley	38,214	20/03/2024
Buy	8,951,432	USD	to Sell	8,190,000	EUR	Goldman Sachs	41,669	05/06/2024
Buy	1,550,388	USD	to Sell	54,000,000	THB	Deutsche Bank	42,245	20/03/2024
Buy	1,262,321	USD	to Sell	43,670,000	THB	Standard Chartered Bank	42,681	20/03/2024
Buy	5,593,360	USD	to Sell	198,713,850	THB	HSBC Bank Plc	43,566	20/03/2024
Buy	6,600,000	USD	to Sell	128,779,200	ZAR	JP Morgan Chase	44,926	23/10/2024
Buy	1,758,361	USD	to Sell	32,838,000	ZAR	Standard Chartered Bank	54,103	20/03/2024
Buy	3,258,501	USD	to Sell	15,195,000	MYR	Deutsche Bank	55,172	20/03/2024
Buy	2,523,843	USD	to Sell	57,645,000	CZK	Deutsche Bank	61,543	20/03/2024
Buy	3,307,500	USD	to Sell	4,316,287,500	KRW	Deutsche Bank	68,723	16/04/2024
Buy	137,854,000	CZK	to Sell	5,811,193	USD	HSBC Bank Plc	77,225	20/03/2024
Buy	18,265,370	USD	to Sell	130,960,000	CNH	JP Morgan Chase	78,541	20/03/2024
Buy	9,311,105	USD	to Sell	177,888,451	ZAR	Morgan Stanley	78,880	20/03/2024
Buy	54,060,000	MXN	to Sell	3,072,030	USD	Goldman Sachs	84,181	20/03/2024
Buy	11,157,588	USD	to Sell	14,882,777	SGD	JP Morgan Chase	85,172	20/03/2024
Buy	8,254,816	USD	to Sell	128,326,420,000	IDR	Standard Chartered Bank	95,361	20/03/2024
Buy	24,528,850,000	COP	to Sell	6,107,889	USD	Goldman Sachs	123,906	20/03/2024
Buy	93,907,409	MXN	to Sell	5,349,973	USD	Merrill Lynch	132,667	20/03/2024
Buy	29,254,286	EUR	to Sell	31,575,946	USD	BNY Mellon	139,927	15/03/2024
Buy	38,329,100,000	COP	to Sell	9,543,541	USD	JP Morgan Chase	194,344	20/03/2024
Buy	6,418,557	USD	to Sell	145,557,000	CZK	JP Morgan Chase	201,105	20/03/2024
Buy	4,247,719	USD	to Sell	144,720,000	THB	JP Morgan Chase	205,897	20/03/2024
Buy	201,512,000	MXN	to Sell	11,557,277	USD	Morgan Stanley	207,693	20/03/2024
Buy	6,246,255	USD	to Sell	141,327,000	CZK	Morgan Stanley	209,488	20/03/2024
Buy	535,488,293	MXN	to Sell	31,036,197	USD	JP Morgan Chase	227,469	20/03/2024
Buy	9,416,876	USD	to Sell	3,328,650,000	HUF	JP Morgan Chase	260,525	20/03/2024
Buy	148,912,500	EGP	to Sell	4,125,000	USD	JP Morgan Chase	364,618	11/03/2024
Buy	24,775,300	PLN	to Sell	5,575,000	USD	JP Morgan Chase	632,595	22/07/2024
Buy	7,979,926	USD	to Sell	7,061,595,906	CLP	Merrill Lynch	759,429	20/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,172,043	
Buy	53,766,802	USD	to Sell	219,005,625,153	COP	Deutsche Bank	(1,873,731)	20/03/2024
Buy	18,575,920,000	CLP	to Sell	20,521,224	USD	Morgan Stanley	(1,527,305)	20/03/2024
Buy	1,358,381,351	THB	to Sell	39,014,328	USD	HSBC Bank Plc	(1,076,680)	20/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	10,226,530,512	HUF	to Sell	28,686,363	USD	JP Morgan Chase	(555,527)	20/03/2024
Buy	253,674,258	CNH	to Sell	35,648,045	USD	JP Morgan Chase	(419,498)	20/03/2024
Buy	12,068,474	USD	to Sell	48,864,720,000	COP	Morgan Stanley	(346,088)	20/03/2024
Buy	8,304,126	USD	to Sell	33,956,770,000	COP	JP Morgan Chase	(322,925)	20/03/2024
Buy	70,209,500	MYR	to Sell	15,103,364	USD	Merrill Lynch	(302,172)	20/03/2024
Buy	18,255,268	USD	to Sell	317,514,000	MXN	JP Morgan Chase	(282,302)	20/03/2024
Buy	32,503,842	USD	to Sell	130,586,813	PLN	Standard Chartered Bank	(275,945)	20/03/2024
Buy	9,703,539	USD	to Sell	170,787,000	MXN	Deutsche Bank	(267,600)	20/03/2024
Buy	320,658,972,700	IDR	to Sell	20,644,726	USD	Standard Chartered Bank	(256,075)	20/03/2024
Buy	6,553,474	USD	to Sell	115,037,000	MXN	Morgan Stanley	(162,785)	20/03/2024
Buy	259,561,550	THB	to Sell	7,400,172	USD	Goldman Sachs	(150,990)	20/03/2024
Buy	32,000,000	MYR	to Sell	6,875,595	USD	Standard Chartered Bank	(129,525)	20/03/2024
Buy	79,697,600	CZK	to Sell	3,528,785	USD	HSBC Bank Plc	(124,510)	20/03/2024
Buy	344,825,000	CZK	to Sell	14,852,826	USD	Morgan Stanley	(123,663)	20/03/2024
Buy	3,202,683	USD	to Sell	13,034,985,797	COP	Merrill Lynch	(108,983)	20/03/2024
Buy	926,050,000	CLP	to Sell	1,041,219	USD	Merrill Lynch	(94,331)	20/03/2024
Buy	19,150,348	USD	to Sell	88,292,678	RON	Merrill Lynch	(91,387)	20/03/2024
Buy	167,010,000	ZAR	to Sell	8,757,878	USD	JP Morgan Chase	(90,233)	20/03/2024
Buy	3,641,288	USD	to Sell	63,868,200	MXN	Merrill Lynch	(88,167)	19/03/2024
Buy	9,815,812	USD	to Sell	820,994,543	INR	HSBC Bank Plc	(77,192)	20/03/2024
Buy	3,955,000	USD	to Sell	69,813,660	MXN	Merrill Lynch	(76,528)	28/05/2024
Buy	643,279	USD	to Sell	2,840,000	PLN	Deutsche Bank	(68,300)	22/07/2024
Buy	3,127,531	USD	to Sell	12,127,000	PEN	Standard Chartered Bank	(66,152)	20/03/2024
Buy	3,910,339	USD	to Sell	15,090,000	PEN	JP Morgan Chase	(63,658)	20/03/2024
Buy	6,036,784	USD	to Sell	24,303,679	PLN	Deutsche Bank	(63,343)	20/03/2024
Buy	3,300,000	EUR	to Sell	3,641,289	USD	Merrill Lynch	(63,012)	19/03/2024
Buy	16,262,777	SGD	to Sell	12,153,703	USD	JP Morgan Chase	(54,601)	20/03/2024
Buy	48,830,000	ZAR	to Sell	2,588,014	USD	Morgan Stanley	(53,788)	20/03/2024
Buy	850,402,000	HUF	to Sell	2,390,538	USD	Merrill Lynch	(51,277)	20/03/2024
Buy	23,970,000	CNH	to Sell	3,373,242	USD	Morgan Stanley	(44,452)	20/03/2024
Buy	26,790,000	BRL	to Sell	5,404,239	USD	Standard Chartered Bank	(43,031)	24/04/2024
Buy	660,900,000	HUF	to Sell	1,860,369	USD	Morgan Stanley	(42,385)	20/03/2024
Buy	32,125,932	BRL	to Sell	6,485,371	USD	Morgan Stanley	(39,977)	02/04/2024
Buy	44,275,530,000	IDR	to Sell	2,852,596	USD	JP Morgan Chase	(37,399)	20/03/2024
Buy	17,600,000	TRY	to Sell	456,100	USD	Goldman Sachs	(34,855)	29/11/2024
Buy	36,745,350,000	IDR	to Sell	2,370,897	USD	Morgan Stanley	(34,496)	20/03/2024
Buy	3,216,000	EUR	to Sell	3,529,560	USD	Deutsche Bank	(30,928)	05/06/2024
Buy	18,050,000	CZK	to Sell	799,159	USD	Deutsche Bank	(28,155)	20/03/2024
Buy	107,130,000	THB	to Sell	3,019,931	USD	JP Morgan Chase	(27,943)	20/03/2024
Buy	5,946,974	USD	to Sell	103,180,000	MXN	Merrill Lynch	(24,662)	13/05/2024
Buy	16,530,000	CZK	to Sell	729,988	USD	Citigroup	(23,911)	20/03/2024
Buy	40,190,000	RON	to Sell	8,775,578	USD	JP Morgan Chase	(16,920)	20/03/2024
Buy	3,575,000	USD	to Sell	17,946,500	BRL	HSBC Bank Plc	(16,449)	24/04/2024
Buy	2,308,218	USD	to Sell	9,259,000	PLN	Morgan Stanley	(15,755)	20/03/2024
Buy	1,650,000	USD	to Sell	6,682,500,000	COP	Merrill Lynch	(12,844)	23/07/2024
Buy	2,069,369	USD	to Sell	9,547,000	RON	JP Morgan Chase	(11,221)	20/03/2024
Buy	734,248	USD	to Sell	2,970,000	PLN	JP Morgan Chase	(11,210)	20/03/2024
Buy	23,628,030,000	IDR	to Sell	1,513,463	USD	Barclays	(11,108)	20/03/2024
Buy	3,529,560	USD	to Sell	14,118,240	PLN	Deutsche Bank	(10,717)	05/06/2024
Buy	47,170,000	THB	to Sell	1,327,794	USD	Citigroup	(10,403)	20/03/2024
Buy	34,869,240	CNH	to Sell	4,932,000	USD	Deutsche Bank	(9,748)	08/11/2024
Buy	215,580,000	HUF	to Sell	602,254	USD	Goldman Sachs	(9,243)	20/03/2024
Buy	600,078,595	KRW	to Sell	459,201	USD	Merrill Lynch	(9,096)	20/03/2024
Buy	4,935,000	USD	to Sell	410,147,850	INR	Goldman Sachs	(8,776)	13/03/2024
Buy	1,179,738	USD	to Sell	1,096,000	EUR	Merrill Lynch	(8,285)	11/03/2024
Buy	1,144,878	USD	to Sell	5,470,000	MYR	Standard Chartered Bank	(8,278)	20/03/2024
Buy	708,522	USD	to Sell	16,770,000	CZK	JP Morgan Chase	(7,807)	20/03/2024
Buy	3,460,000	PEN	to Sell	917,018	USD	Goldman Sachs	(5,816)	20/03/2024
Buy	3,170,000	CNH	to Sell	445,922	USD	Deutsche Bank	(5,695)	20/03/2024
Buy	5,500,000	CNH	to Sell	769,271	USD	Merrill Lynch	(5,468)	20/03/2024
Buy	4,583,619	USD	to Sell	380,830,000	INR	Standard Chartered Bank	(5,392)	20/03/2024
Buy	5,844,420	BRL	to Sell	1,179,738	USD	Merrill Lynch	(4,776)	11/03/2024
Buy	3,510,000	CNH	to Sell	491,628	USD	Citigroup	(4,184)	20/03/2024
Buy	3,510,000	PEN	to Sell	928,436	USD	JP Morgan Chase	(4,067)	20/03/2024
Buy	2,410,000	RON	to Sell	528,786	USD	Deutsche Bank	(3,572)	20/03/2024
Buy	2,400,000	EUR	to Sell	2,605,875	USD	JP Morgan Chase	(3,382)	20/03/2024
Buy	132,090,000	CLP	to Sell	138,375	USD	Citigroup	(3,313)	20/03/2024
Buy	701,517	USD	to Sell	649,986	EUR	BNY Mellon	(3,162)	15/03/2024
Buy	2,200,000	PLN	to Sell	555,232	USD	JP Morgan Chase	(3,040)	20/03/2024
Buy	28,380,000	ZAR	to Sell	1,475,894	USD	Merrill Lynch	(3,001)	20/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	116,541,285	KRW	to Sell	89,222	USD	HSBC Bank Plc	(1,807)	20/03/2024
Buy	590,863	USD	to Sell	2,950,000	BRL	Morgan Stanley	(993)	02/04/2024
Buy	157,681	AUD	to Sell	102,818	USD	BNY Mellon	(297)	15/03/2024
Buy	19,061	CHF	to Sell	21,851	USD	BNY Mellon	(158)	15/03/2024
Buy	33,549	EUR	to Sell	36,439	USD	BNY Mellon	(68)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,956,518)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,784,475)**	

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	15,536	GBP	to Sell	19,622	USD	BNY Mellon	34	15/03/2024
Buy	434,636	USD	to Sell	400,000	EUR	Deutsche Bank	324	19/04/2024
Buy	507,317	USD	to Sell	400,000	GBP	Deutsche Bank	1,134	19/04/2024
Buy	2,913,187	USD	to Sell	2,300,000	GBP	Royal Bank of Scotland	2,187	17/05/2024
Buy	5,325,433	USD	to Sell	4,900,000	EUR	Royal Bank of Scotland	14,686	08/03/2024
Buy	5,132,706	USD	to Sell	4,700,000	EUR	Royal Bank of Scotland	29,544	19/04/2024
Buy	7,974,592	EUR	to Sell	8,607,513	USD	BNY Mellon	38,097	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							86,006	
Buy	5,186,702	USD	to Sell	4,800,000	EUR	Royal Bank of Scotland	(31,035)	17/05/2024
Buy	2,779,634	USD	to Sell	2,200,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(4,377)	19/04/2024
Buy	2,780,472	USD	to Sell	2,200,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(2,787)	08/03/2024
Buy	200,000	GBP	to Sell	254,738	USD	BNP Paribas	(1,647)	19/04/2024
Buy	111,460	USD	to Sell	103,277	EUR	BNY Mellon	(506)	15/03/2024
Buy	28,127	EUR	to Sell	30,546	USD	BNY Mellon	(52)	15/03/2024
Buy	3,559	CHF	to Sell	4,080	USD	BNY Mellon	(29)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(40,433)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**45,573**	

Invesco Euro Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	82,183	EUR	to Sell	77,861	CHF	BNY Mellon	449	15/03/2024
Buy	922,995	EUR	to Sell	1,000,000	USD	Goldman Sachs	570	14/03/2024
Buy	280,133	EUR	to Sell	300,000	USD	BNY Mellon	3,406	14/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,425	
Buy	37,361,143	EUR	to Sell	32,200,000	GBP	Goldman Sachs	(217,012)	14/03/2024
Buy	49,036,461	EUR	to Sell	53,200,000	USD	Goldman Sachs	(36,550)	14/03/2024
Buy	1,637,663	EUR	to Sell	1,800,000	USD	Morgan Stanley	(22,703)	14/03/2024
Buy	1,560,376	EUR	to Sell	1,350,000	GBP	Morgan Stanley	(15,106)	14/03/2024
Buy	925,997	EUR	to Sell	800,000	GBP	CIBC	(7,622)	14/03/2024
Buy	214,741	CHF	to Sell	228,024	EUR	BNY Mellon	(2,598)	15/03/2024
Buy	1,671	GBP	to Sell	1,955	EUR	BNY Mellon	(5)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(301,596)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(297,171)**	

Invesco Euro Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	41,626	EUR	to Sell	39,516	CHF	BNY Mellon	143	15/03/2024
Buy	89,601,439	EUR	to Sell	96,820,000	USD	Royal Bank of Scotland	532,954	17/05/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							533,097	
Buy	84,232,786	EUR	to Sell	91,900,000	USD	Royal Bank of Scotland	(406,905)	19/04/2024
Buy	84,466,376	EUR	to Sell	91,800,000	USD	Royal Bank of Scotland	(233,577)	08/03/2024
Buy	6,685,441	CHF	to Sell	7,098,607	EUR	BNY Mellon	(80,530)	15/03/2024
Buy	9,818,347	EUR	to Sell	10,700,000	USD	JP Morgan Chase	(54,088)	08/03/2024
Buy	18,200,000	USD	to Sell	16,836,450	EUR	Deutsche Bank	(44,084)	08/03/2024
Buy	981,390	USD	to Sell	909,284	EUR	BNY Mellon	(4,063)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(823,247)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(290,150)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Short Term Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,000,000	GBP	to Sell	3,474,989	EUR	Royal Bank of Scotland	26,081	14/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							26,081	
Buy	41,851,442	EUR	to Sell	36,070,000	GBP	Goldman Sachs	(243,093)	14/03/2024
Buy	1,265,677	EUR	to Sell	1,100,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(18,049)	14/03/2024
Buy	9,106,771	EUR	to Sell	9,880,000	USD	Goldman Sachs	(6,788)	14/03/2024
Buy	300,000	GBP	to Sell	351,433	EUR	Morgan Stanley	(1,326)	14/03/2024
Buy	23,968	GBP	to Sell	28,016	EUR	BNY Mellon	(46)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(269,302)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(243,221)**	

Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain EUR	Maturity Date
Buy	6,426,455	EUR	to Sell	6,930,000	USD	Royal Bank of Scotland	49,009	08/05/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							49,009	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**49,009**	

Invesco Global Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,253	GBP	to Sell	4,109	USD	BNY Mellon	7	15/03/2024
Buy	10,565	USD	to Sell	9,724	EUR	BNY Mellon	23	15/03/2024
Buy	150,000	GBP	to Sell	174,969	EUR	Barclays	58	19/03/2024
Buy	40,000	GBP	to Sell	50,495	USD	Royal Bank of Scotland	114	19/03/2024
Buy	279,654	USD	to Sell	220,000	GBP	CIBC	1,308	19/03/2024
Buy	150,000	EUR	to Sell	160,712	USD	Goldman Sachs	1,937	19/03/2024
Buy	2,623,107	NZD	to Sell	2,450,000	AUD	Citigroup	2,359	19/03/2024
Buy	458,686	EUR	to Sell	494,964	USD	Morgan Stanley	2,382	19/03/2024
Buy	273,500	USD	to Sell	250,000	EUR	Barclays	2,418	19/03/2024
Buy	276,274	USD	to Sell	250,000	EUR	Deutsche Bank	5,193	19/03/2024
Buy	494,269	USD	to Sell	450,000	EUR	JP Morgan Chase	6,322	19/03/2024
Buy	1,829,591	USD	to Sell	19,331,758	NOK	Royal Bank of Scotland	6,986	19/03/2024
Buy	18,243,219	MXN	to Sell	1,050,000	USD	Deutsche Bank	15,276	19/03/2024
Buy	1,000,000	EUR	to Sell	938,170	CHF	Citigroup	16,137	19/03/2024
Buy	8,800,000	PLN	to Sell	2,191,818	USD	Barclays	16,975	19/03/2024
Buy	2,561,390	USD	to Sell	18,312,585	CNH	Barclays	18,437	19/03/2024
Buy	1,100,000	USD	to Sell	947,320	CHF	Citigroup	21,393	19/03/2024
Buy	1,000,000	EUR	to Sell	932,930	CHF	Goldman Sachs	22,103	19/03/2024
Buy	714,107	USD	to Sell	102,419,176	JPY	Barclays	29,110	19/03/2024
Buy	1,100,000	USD	to Sell	934,794	CHF	Deutsche Bank	35,654	19/03/2024
Buy	1,374,592	USD	to Sell	199,500,000	JPY	HSBC Bank Plc	40,302	19/03/2024
Buy	2,145,644	USD	to Sell	48,894,032	CZK	Barclays	57,113	19/03/2024
Buy	14,407,617	EUR	to Sell	15,551,190	USD	BNY Mellon	68,748	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							370,355	
Buy	389,035,530	JPY	to Sell	2,340,000	CHF	Citigroup	(62,361)	19/03/2024
Buy	4,805,601	USD	to Sell	3,833,613	GBP	Barclays	(44,728)	19/03/2024
Buy	4,900,000	AUD	to Sell	5,311,179	NZD	Citigroup	(44,233)	19/03/2024
Buy	22,350,000	NOK	to Sell	1,973,646	EUR	Citigroup	(32,912)	19/03/2024
Buy	1,123,393	USD	to Sell	19,780,000	MXN	Barclays	(31,620)	19/03/2024
Buy	14,501,972	USD	to Sell	13,390,914	EUR	Barclays	(18,152)	19/03/2024
Buy	2,700,000	NZD	to Sell	2,542,148	AUD	Citigroup	(10,844)	20/03/2024
Buy	594,844	EUR	to Sell	650,000	USD	JP Morgan Chase	(4,994)	19/03/2024
Buy	48,159,300	CZK	to Sell	1,900,000	EUR	Citigroup	(3,074)	19/03/2024
Buy	296,485	USD	to Sell	274,699	EUR	BNY Mellon	(1,328)	15/03/2024
Buy	400,000	EUR	to Sell	434,264	USD	Morgan Stanley	(533)	19/03/2024
Buy	2,206,368	USD	to Sell	8,800,000	PLN	JP Morgan Chase	(426)	19/03/2024
Buy	25,635	EUR	to Sell	27,844	USD	BNY Mellon	(51)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(255,256)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**115,099**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	20,635	SEK	to Sell	1,990	USD	BNY Mellon	6	15/03/2024
Buy	505,047	EUR	to Sell	545,134	USD	BNY Mellon	2,410	15/03/2024
Buy	42,022,727	GBP	to Sell	53,077,913	USD	BNY Mellon	88,274	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							90,690	
Buy	12,946,347	USD	to Sell	11,976,000	EUR	CIBC	(70,879)	15/05/2024
Buy	18,129,352	EUR	to Sell	19,688,711	USD	BNY Mellon	(33,874)	15/03/2024
Buy	3,657,876	USD	to Sell	2,902,000	GBP	CIBC	(15,010)	15/05/2024
Buy	885,716	USD	to Sell	700,000	GBP	HSBC Bank Plc	(232)	15/05/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(119,995)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(29,305)**	

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	39	USD	to Sell	59	AUD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	46,946	USD	to Sell	338,133	CNH	BNY Mellon	4	15/03/2024
Buy	67,310	USD	to Sell	53,149	GBP	BNY Mellon	67	15/03/2024
Buy	46,006	CHF	to Sell	52,022	USD	BNY Mellon	337	15/03/2024
Buy	281,886	USD	to Sell	259,479	EUR	BNY Mellon	574	15/03/2024
Buy	910,052	AUD	to Sell	589,989	USD	BNY Mellon	1,708	15/03/2024
Buy	1,267,499	USD	to Sell	1,000,000	GBP	CIBC	2,331	14/03/2024
Buy	1,630,901	USD	to Sell	1,500,000	EUR	Royal Bank of Scotland	4,752	14/03/2024
Buy	2,000,000	EUR	to Sell	2,161,105	USD	State Street	7,093	14/03/2024
Buy	2,178,018	USD	to Sell	2,000,000	EUR	Morgan Stanley	9,820	14/03/2024
Buy	46,615,236	SGD	to Sell	34,655,004	USD	BNY Mellon	17,639	15/03/2024
Buy	2,550,416	USD	to Sell	2,000,000	GBP	State Street	20,079	14/03/2024
Buy	315,920,173	CNH	to Sell	43,824,251	USD	BNY Mellon	33,601	15/03/2024
Buy	5,096,825	USD	to Sell	4,000,000	GBP	Barclays	36,151	14/03/2024
Buy	4,394,176	USD	to Sell	4,000,000	EUR	CIBC	57,781	14/03/2024
Buy	37,029,986	GBP	to Sell	46,769,743	USD	BNY Mellon	79,743	15/03/2024
Buy	292,165,455	USD	to Sell	269,300,000	EUR	Goldman Sachs	217,609	14/03/2024
Buy	12,153,593	USD	to Sell	11,000,000	EUR	State Street	228,505	14/03/2024
Buy	277,386,853	EUR	to Sell	299,401,216	USD	BNY Mellon	1,326,204	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,043,998	
Buy	137,020,380	USD	to Sell	108,850,000	GBP	Goldman Sachs	(693,215)	14/03/2024
Buy	9,359,778	USD	to Sell	8,689,804	EUR	BNY Mellon	(61,225)	15/03/2024
Buy	5,000,000	EUR	to Sell	5,479,494	USD	Morgan Stanley	(58,999)	14/03/2024
Buy	6,880,479	CHF	to Sell	7,886,846	USD	BNY Mellon	(56,267)	15/03/2024
Buy	11,844,722	AUD	to Sell	7,724,662	USD	BNY Mellon	(23,473)	15/03/2024
Buy	3,246,291	USD	to Sell	3,000,000	EUR	State Street	(6,006)	14/03/2024
Buy	715,140	USD	to Sell	567,256	GBP	BNY Mellon	(2,540)	15/03/2024
Buy	5,737,554	CNH	to Sell	796,057	USD	BNY Mellon	(1,536)	15/03/2024
Buy	2,166,858	USD	to Sell	2,000,000	EUR	Goldman Sachs	(1,340)	14/03/2024
Buy	3,251,320	USD	to Sell	3,000,000	EUR	Deutsche Bank	(977)	14/03/2024
Buy	253,888	GBP	to Sell	321,849	USD	BNY Mellon	(636)	15/03/2024
Buy	250,504	EUR	to Sell	272,131	USD	BNY Mellon	(548)	15/03/2024
Buy	124,990	USD	to Sell	900,529	CNH	BNY Mellon	(27)	15/03/2024
Buy	15	SGD	to Sell	11	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(906,789)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,137,209**	

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	6,110	EUR	to Sell	154,393	CZK	BNY Mellon	27	15/03/2024
Buy	17,963	USD	to Sell	16,533	EUR	BNY Mellon	36	15/03/2024
Buy	75,737	SEK	to Sell	6,712	EUR	BNY Mellon	43	15/03/2024
Buy	18,421	EUR	to Sell	19,873	USD	BNY Mellon	90	15/03/2024
Buy	1,215,723	CZK	to Sell	47,762	EUR	BNY Mellon	141	15/03/2024
Buy	95,118	CHF	to Sell	99,664	EUR	BNY Mellon	187	15/03/2024
Buy	198,931	EUR	to Sell	188,342	CHF	BNY Mellon	1,218	15/03/2024
Buy	149,543,063	EUR	to Sell	162,000,000	USD	Citigroup	60,004	06/03/2024
Buy	9,664,653	EUR	to Sell	16,000,000	AUD	JP Morgan Chase	75,015	08/05/2024
Buy	148,646,715	EUR	to Sell	161,000,000	USD	Goldman Sachs	92,629	07/03/2024
Buy	105,081,680	EUR	to Sell	90,000,000	GBP	JP Morgan Chase	260,075	08/05/2024
Buy	16,800,000	EUR	to Sell	17,169,432,000	CLP	Goldman Sachs	599,654	13/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	138,064,696	EUR	to Sell	149,000,000	USD	JP Morgan Chase	950,420	09/05/2024
Buy	138,999,471	EUR	to Sell	150,000,000	USD	JP Morgan Chase	959,504	08/05/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,999,043	
Buy	13,800,000,000	JPY	to Sell	95,766,104	USD	JP Morgan Chase	(3,283,237)	13/03/2024
Buy	89,974,111	CHF	to Sell	95,538,344	EUR	BNY Mellon	(1,087,555)	15/03/2024
Buy	17,008,605,600	CLP	to Sell	16,800,000	EUR	Goldman Sachs	(751,403)	13/03/2024
Buy	54,674,586	EUR	to Sell	60,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(691,835)	05/03/2024
Buy	73,701,839	EUR	to Sell	80,000,000	USD	Deutsche Bank	(120,056)	05/03/2024
Buy	3,027,114	USD	to Sell	2,804,369	EUR	BNY Mellon	(12,200)	15/03/2024
Buy	61,634,032	CZK	to Sell	2,437,996	EUR	BNY Mellon	(9,479)	15/03/2024
Buy	34,616	EUR	to Sell	33,032	CHF	BNY Mellon	(60)	15/03/2024
Buy	5,990	EUR	to Sell	6,508	USD	BNY Mellon	(13)	15/03/2024
Buy	26	EUR	to Sell	292	SEK	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	456	EUR	to Sell	11,567	CZK	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,955,838)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,956,795)**	

Invesco India Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	592,748	SGD	to Sell	440,665	USD	BNY Mellon	224	15/03/2024
Buy	124,050	GBP	to Sell	156,654	USD	BNY Mellon	291	15/03/2024
Buy	430,997	USD	to Sell	396,720	EUR	BNY Mellon	896	15/03/2024
Buy	96,781,935	EUR	to Sell	104,462,065	USD	BNY Mellon	463,534	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							464,945	
Buy	1,723,786	USD	to Sell	1,598,367	EUR	BNY Mellon	(9,074)	15/03/2024
Buy	192,628	EUR	to Sell	209,231	USD	BNY Mellon	(394)	15/03/2024
Buy	930	GBP	to Sell	1,180	USD	BNY Mellon	(3)	15/03/2024
Buy	189	USD	to Sell	150	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2024
Buy	17	SGD	to Sell	13	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,472)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**455,473**	

Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	12,828	EUR	to Sell	13,847	USD	BNY Mellon	61	15/03/2024
Buy	73,803	USD	to Sell	100,000	CAD	Morgan Stanley	173	14/03/2024
Buy	89,901	GBP	to Sell	113,552	USD	BNY Mellon	189	15/03/2024
Buy	51,013	USD	to Sell	40,000	GBP	Goldman Sachs	406	14/03/2024
Buy	103,641	GBP	to Sell	120,000	EUR	BNP Paribas	1,031	14/03/2024
Buy	120,405	USD	to Sell	110,000	EUR	BNP Paribas	1,154	14/03/2024
Buy	219,234	USD	to Sell	200,000	EUR	Morgan Stanley	2,415	14/03/2024
Buy	4,830,581	USD	to Sell	4,450,000	EUR	Goldman Sachs	6,341	14/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							11,770	
Buy	1,636,440	USD	to Sell	1,300,000	GBP	Goldman Sachs	(8,279)	14/03/2024
Buy	215,263	USD	to Sell	200,000	EUR	BNP Paribas	(1,557)	14/03/2024
Buy	62,696	USD	to Sell	50,000	GBP	Morgan Stanley	(563)	14/03/2024
Buy	107,856	USD	to Sell	100,000	EUR	Citigroup	(554)	14/03/2024
Buy	45,000	CAD	to Sell	33,647	USD	Goldman Sachs	(514)	14/03/2024
Buy	65,006	USD	to Sell	60,000	EUR	Goldman Sachs	(40)	14/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(11,507)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**263**	

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	83,070	EUR	to Sell	90,000	USD	Goldman Sachs	51	14/03/2024
Buy	200,000	GBP	to Sell	232,967	EUR	CIBC	438	14/03/2024
Buy	175,590	EUR	to Sell	150,000	GBP	BNP Paribas	537	14/03/2024
Buy	200,000	USD	to Sell	182,434	EUR	Morgan Stanley	2,051	14/03/2024
Buy	900,000	USD	to Sell	826,585	EUR	CIBC	3,597	14/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,674	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,225,589	EUR	to Sell	2,780,000	GBP	Goldman Sachs	(18,736)	14/03/2024
Buy	4,106,343	EUR	to Sell	4,455,000	USD	Goldman Sachs	(3,061)	14/03/2024
Buy	200,000	USD	to Sell	185,430	EUR	Citigroup	(945)	14/03/2024
Buy	57,592	EUR	to Sell	50,000	GBP	Morgan Stanley	(759)	14/03/2024
Buy	81,065	EUR	to Sell	70,000	GBP	BNP Paribas	(627)	14/03/2024
Buy	100,000	USD	to Sell	92,710	EUR	CIBC	(468)	14/03/2024
Buy	46,049	EUR	to Sell	50,000	USD	Barclays	(72)	14/03/2024
Buy	1,749	GBP	to Sell	2,047	EUR	BNY Mellon	(5)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(24,673)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(17,999)**	

Invesco Sterling Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	774,654	EUR	to Sell	662,428	GBP	BNY Mellon	1,381	15/03/2024
Buy	23,183,113	GBP	to Sell	29,300,000	USD	Royal Bank of Scotland	23,212	08/03/2024
Buy	5,900,000	USD	to Sell	4,630,273	GBP	JP Morgan Chase	32,065	19/04/2024
Buy	20,433,420	GBP	to Sell	25,800,000	USD	Royal Bank of Scotland	45,566	19/04/2024
Buy	20,100,000	USD	to Sell	15,829,315	GBP	JP Morgan Chase	58,535	08/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							160,759	
Buy	9,000,452	GBP	to Sell	11,400,000	USD	Royal Bank of Scotland	(6,761)	17/05/2024
Buy	53,665	GBP	to Sell	62,918	EUR	BNY Mellon	(250)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,011)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**153,748**	

Invesco Sustainable China Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,738	SGD	to Sell	2,036	USD	BNY Mellon	1	15/03/2024
Buy	365,324	USD	to Sell	2,617,580	CNH	Citigroup	169	29/05/2024
Buy	251,296	USD	to Sell	230,736	EUR	Merrill Lynch	360	29/05/2024
Buy	140,030	USD	to Sell	994,219	CNH	Royal Bank of Scotland	1,884	28/03/2024
Buy	141,307	USD	to Sell	1,000,000	CNH	Goldman Sachs	2,415	22/03/2024
Buy	329,674	USD	to Sell	2,350,000	CNH	BNP Paribas	3,500	12/03/2024
Buy	330,032	USD	to Sell	500,000	AUD	BNP Paribas	4,463	30/04/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							12,792	
Buy	824,289	CNH	to Sell	115,733	USD	Citigroup	(1,100)	11/04/2024
Buy	1,000,000	CNH	to Sell	139,966	USD	Goldman Sachs	(737)	30/04/2024
Buy	195,450	USD	to Sell	180,000	EUR	Royal Bank of Scotland	(84)	30/04/2024
Buy	10	SGD	to Sell	7	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,921)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**10,871**	

Invesco Sustainable Global High Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,386	USD	to Sell	8,272	AUD	BNY Mellon	8	15/03/2024
Buy	18,103	USD	to Sell	16,663	EUR	BNY Mellon	38	15/03/2024
Buy	87,156	SEK	to Sell	8,333	USD	BNY Mellon	95	15/03/2024
Buy	90,000	GBP	to Sell	113,416	USD	JP Morgan Chase	491	15/05/2024
Buy	889,000	EUR	to Sell	956,072	USD	State Street	10,220	15/05/2024
Buy	16,733,654	EUR	to Sell	18,061,630	USD	BNY Mellon	80,069	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							90,921	
Buy	35,095,260	USD	to Sell	32,515,000	EUR	Goldman Sachs	(246,683)	15/05/2024
Buy	7,266,420	USD	to Sell	5,765,000	GBP	CIBC	(29,991)	15/05/2024
Buy	138,315	USD	to Sell	128,390	EUR	BNY Mellon	(879)	15/03/2024
Buy	385,089	AUD	to Sell	251,100	USD	BNY Mellon	(723)	15/03/2024
Buy	51,539	CHF	to Sell	59,083	USD	BNY Mellon	(427)	15/03/2024
Buy	148,613	EUR	to Sell	161,438	USD	BNY Mellon	(320)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(279,023)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(188,102)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2,539	EUR	to Sell	2,168	GBP	BNY Mellon	9	15/03/2024
Buy	386,781	EUR	to Sell	420,000	USD	Merrill Lynch	376	15/05/2024
Buy	120,582	EUR	to Sell	130,000	USD	Morgan Stanley	981	15/05/2024
Buy	114,114	EUR	to Sell	166,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,560	15/05/2024
Buy	2,368,672	EUR	to Sell	2,029,000	GBP	JP Morgan Chase	6,097	15/05/2024
Buy	30,222,333	EUR	to Sell	32,617,000	USD	Goldman Sachs	214,313	15/05/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							223,336	
Buy	13,083,987	GBP	to Sell	15,310,701	EUR	BNY Mellon	(41,920)	15/03/2024
Buy	435,371	USD	to Sell	403,383	EUR	BNY Mellon	(1,803)	15/03/2024
Buy	32,000	USD	to Sell	29,469	EUR	Merrill Lynch	(29)	15/05/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(43,752)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**179,584**	

Invesco UK Investment Grade Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain GBP	Maturity Date
Buy	300,000	EUR	to Sell	256,891	GBP	State Street	174	14/03/2024
Buy	158,279	GBP	to Sell	200,000	USD	State Street	197	14/03/2024
Buy	129,520	GBP	to Sell	150,000	EUR	BNY Mellon	988	14/03/2024
Buy	1,326,660	GBP	to Sell	1,670,000	USD	Goldman Sachs	6,678	14/03/2024
Buy	2,499,388	GBP	to Sell	2,900,000	EUR	Goldman Sachs	14,433	14/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							22,470	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**22,470**	

Invesco US High Yield Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,056	USD	to Sell	972	EUR	BNY Mellon	2	15/03/2024
Buy	20,635	SEK	to Sell	1,990	USD	BNY Mellon	5	15/03/2024
Buy	38,000	GBP	to Sell	47,897	USD	CIBC	198	15/05/2024
Buy	3,293,262	EUR	to Sell	3,554,301	USD	BNY Mellon	16,071	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							16,276	
Buy	496,572	USD	to Sell	460,000	EUR	CIBC	(3,421)	15/05/2024
Buy	2,541	USD	to Sell	2,346	EUR	BNY Mellon	(2)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,423)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**12,853**	

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	28,996	GBP	to Sell	36,624	USD	BNY Mellon	61	15/03/2024
Buy	3,524,708	EUR	to Sell	3,804,411	USD	BNY Mellon	16,882	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							16,943	
Buy	18,907	USD	to Sell	15,000	GBP	CIBC	(78)	15/05/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(78)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**16,865**	

Invesco Asia Asset Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,970	CZK	to Sell	211	USD	BNY Mellon	2	15/03/2024
Buy	28,651	CNH	to Sell	3,975	USD	BNY Mellon	3	15/03/2024
Buy	26,461	USD	to Sell	24,355	EUR	BNY Mellon	56	15/03/2024
Buy	16,538	USD	to Sell	26,746	NZD	BNY Mellon	270	15/03/2024
Buy	164,951	USD	to Sell	252,117	AUD	BNY Mellon	1,030	15/03/2024
Buy	7,167,466	EUR	to Sell	7,736,283	USD	BNY Mellon	34,286	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							35,647	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asia Asset Allocation Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,164,176	AUD	to Sell	2,715,408	USD	BNY Mellon	(7,948)	15/03/2024
Buy	955,290	CAD	to Sell	708,940	USD	BNY Mellon	(5,555)	15/03/2024
Buy	542,406	NZD	to Sell	332,876	USD	BNY Mellon	(2,959)	15/03/2024
Buy	96,135	USD	to Sell	89,234	EUR	BNY Mellon	(608)	15/03/2024
Buy	388,080	CZK	to Sell	16,582	USD	BNY Mellon	(4)	15/03/2024
Buy	169	CNH	to Sell	24	USD	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,074)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**18,573**	

Invesco Global Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	338	SGD	to Sell	232	EUR	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	34	EUR	to Sell	867	CZK	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	76,996	CZK	to Sell	3,031	EUR	BNY Mellon	3	15/03/2024
Buy	1,051	EUR	to Sell	1,127	USD	BNY Mellon	11	15/03/2024
Buy	419,122	USD	to Sell	385,892	EUR	BNY Mellon	701	15/03/2024
Buy	17,523,780	EUR	to Sell	15,000,000	GBP	JP Morgan Chase	14,722	08/03/2024
Buy	15,101,938	EUR	to Sell	24,900,000	AUD	Royal Bank of Scotland	168,036	08/03/2024
Buy	15,745,736	EUR	to Sell	14,800,000	CHF	Goldman Sachs	216,785	08/03/2024
Buy	7,235,984	EUR	to Sell	7,395,103,288	CLP	Goldman Sachs	258,279	13/03/2024
Buy	111,386,356	EUR	to Sell	95,100,000	GBP	Royal Bank of Scotland	659,239	17/05/2024
Buy	195,148,270	EUR	to Sell	210,870,000	USD	Royal Bank of Scotland	1,160,752	17/05/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,478,528	
Buy	179,583,567	EUR	to Sell	195,930,000	USD	Royal Bank of Scotland	(867,518)	19/04/2024
Buy	126,307,020	EUR	to Sell	109,100,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(847,448)	19/04/2024
Buy	195,155,973	EUR	to Sell	212,100,000	USD	Royal Bank of Scotland	(539,670)	08/03/2024
Buy	2,190,169,216	JPY	to Sell	15,200,000	USD	JP Morgan Chase	(522,147)	13/03/2024
Buy	7,325,833,213	CLP	to Sell	7,235,984	EUR	Goldman Sachs	(323,639)	13/03/2024
Buy	77,580,873	EUR	to Sell	66,700,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(276,072)	08/03/2024
Buy	28,836,347	USD	to Sell	26,717,803	EUR	BNY Mellon	(119,551)	15/03/2024
Buy	19,787,439	EUR	to Sell	17,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(56,160)	08/03/2024
Buy	14,620,043	EUR	to Sell	15,900,000	USD	JP Morgan Chase	(23,821)	19/04/2024
Buy	16,573,108	EUR	to Sell	140,700,000	HKD	Goldman Sachs	(17,126)	08/03/2024
Buy	16,295,138	EUR	to Sell	24,000,000	CAD	Royal Bank of Scotland	(7,692)	08/03/2024
Buy	64,100,000	HKD	to Sell	7,563,734	EUR	Royal Bank of Scotland	(5,568)	08/03/2024
Buy	287,704	CHF	to Sell	305,500	EUR	BNY Mellon	(3,481)	15/03/2024
Buy	403,015	AUD	to Sell	243,575	EUR	BNY Mellon	(1,880)	15/03/2024
Buy	6,776,904	CZK	to Sell	268,069	EUR	BNY Mellon	(1,044)	15/03/2024
Buy	325,240	SGD	to Sell	223,934	EUR	BNY Mellon	(795)	15/03/2024
Buy	14,382	CNH	to Sell	1,851	EUR	BNY Mellon	(10)	15/03/2024
Buy	15,562	HKD	to Sell	1,842	EUR	BNY Mellon	(7)	15/03/2024
Buy	1,577	GBP	to Sell	1,841	EUR	BNY Mellon	(1)	15/03/2024
Buy	133	EUR	to Sell	3,386	CZK	BNY Mellon	(1)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,613,631)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,135,103)**	

Invesco Pan European High Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	48,898	USD	to Sell	45,009	EUR	BNY Mellon	95	15/03/2024
Buy	166,411	EUR	to Sell	157,879	CHF	BNY Mellon	677	15/03/2024
Buy	6,363,769	EUR	to Sell	47,400,000	DKK	Royal Bank of Scotland	4,263	08/03/2024
Buy	920,108	EUR	to Sell	992,270	USD	BNY Mellon	4,852	15/03/2024
Buy	61,775,420	EUR	to Sell	66,900,000	USD	JP Morgan Chase	49,638	08/03/2024
Buy	83,835,406	EUR	to Sell	78,800,000	CHF	Goldman Sachs	1,154,235	08/03/2024
Buy	404,603,896	EUR	to Sell	437,200,000	USD	Royal Bank of Scotland	2,406,604	17/05/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,620,364	
Buy	346,852,275	EUR	to Sell	299,600,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(2,327,181)	19/04/2024
Buy	400,816,077	EUR	to Sell	437,300,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,936,232)	19/04/2024
Buy	351,382,033	EUR	to Sell	302,100,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(1,250,395)	08/03/2024
Buy	394,820,500	EUR	to Sell	429,100,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,091,807)	08/03/2024
Buy	27,775,702	EUR	to Sell	327,000,000	NOK	BNP Paribas	(661,317)	08/03/2024
Buy	39,137,965	CHF	to Sell	41,558,802	EUR	BNY Mellon	(473,521)	15/03/2024
Buy	15,400,000	CHF	to Sell	16,568,037	EUR	Citigroup	(409,534)	08/03/2024
Buy	97,276,444	USD	to Sell	90,129,107	EUR	BNY Mellon	(402,648)	15/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European High Income Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	180,800,000	NOK	to Sell	16,038,935	EUR	Deutsche Bank	(315,959)	08/03/2024
Buy	19,044,623	EUR	to Sell	215,400,000	SEK	Royal Bank of Scotland	(167,788)	08/03/2024
Buy	19,031,726	EUR	to Sell	16,400,000	GBP	BNP Paribas	(111,511)	08/03/2024
Buy	3,990,043	AUD	to Sell	2,411,590	EUR	BNY Mellon	(18,696)	15/03/2024
Buy	739,482	CAD	to Sell	508,290	EUR	BNY Mellon	(6,066)	15/03/2024
Buy	509,229	NZD	to Sell	289,477	EUR	BNY Mellon	(3,779)	15/03/2024
Buy	8,892,309	CZK	to Sell	351,746	EUR	BNY Mellon	(1,369)	15/03/2024
Buy	81,128	GBP	to Sell	94,935	EUR	BNY Mellon	(260)	15/03/2024
Buy	16,661	EUR	to Sell	18,098	USD	BNY Mellon	(32)	15/03/2024
Buy	16,226	HKD	to Sell	1,924	EUR	BNY Mellon	(11)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,178,106)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(5,557,742)**	

Invesco Sustainable Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,581,759	EUR	to Sell	3,050,000	GBP	BNY Mellon	22,463	15/03/2024
Buy	3,489,868	EUR	to Sell	560,000,000	JPY	BNY Mellon	37,428	15/03/2024
Buy	4,209,853	EUR	to Sell	6,100,000	CAD	HSBC Bank Plc	66,991	15/03/2024
Buy	25,992,061	EUR	to Sell	28,000,000	USD	BNY Mellon	165,245	15/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							292,127	
Buy	10,000,000	JPY	to Sell	62,246	EUR	CIBC	(595)	15/03/2024
Buy	10,951	USD	to Sell	10,146	EUR	BNY Mellon	(45)	15/03/2024
Buy	17,292	HKD	to Sell	2,051	EUR	BNY Mellon	(12)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(652)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**291,475**	

Invesco Sustainable Global Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	122	USD	to Sell	112	EUR	BNY Mellon	–	15/03/2024
Buy	327,956	CZK	to Sell	12,910	EUR	BNY Mellon	12	15/03/2024
Buy	22,085	SEK	to Sell	1,957	EUR	BNY Mellon	13	15/03/2024
Buy	276,329	EUR	to Sell	300,000	USD	Goldman Sachs	29	19/04/2024
Buy	313,484	EUR	to Sell	340,000	USD	BNP Paribas	344	19/04/2024
Buy	1,650,583	EUR	to Sell	1,580,000	GBP	Royal Bank of Scotland	10,953	17/05/2024
Buy	3,405,632	EUR	to Sell	3,680,000	USD	Royal Bank of Scotland	20,257	17/05/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							31,608	
Buy	3,061,344	EUR	to Sell	3,340,000	USD	Royal Bank of Scotland	(14,789)	19/04/2024
Buy	1,562,919	EUR	to Sell	1,350,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(10,486)	19/04/2024
Buy	3,073,178	EUR	to Sell	3,340,000	USD	Royal Bank of Scotland	(8,498)	08/03/2024
Buy	1,651,647	EUR	to Sell	1,420,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(5,878)	08/03/2024
Buy	28,000,172	CZK	to Sell	1,107,581	EUR	BNY Mellon	(4,312)	15/03/2024
Buy	301,538	EUR	to Sell	330,000	USD	Goldman Sachs	(2,939)	08/03/2024
Buy	5,483	CHF	to Sell	5,822	EUR	BNY Mellon	(66)	15/03/2024
Buy	10,598	USD	to Sell	9,819	EUR	BNY Mellon	(44)	15/03/2024
Buy	2,911	CAD	to Sell	2,001	EUR	BNY Mellon	(24)	15/03/2024
Buy	5,077	GBP	to Sell	5,941	EUR	BNY Mellon	(16)	15/03/2024
Buy	231	SEK	to Sell	21	EUR	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(47,052)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(15,444)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	68,740	USD	to Sell	63,268	EUR	BNY Mellon	137	15/03/2024
Buy	332,915	SEK	to Sell	29,504	EUR	BNY Mellon	191	15/03/2024
Buy	200,000	CAD	to Sell	135,592	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	265	08/03/2024
Buy	68,282	EUR	to Sell	100,000	CAD	Citigroup	354	08/03/2024
Buy	934,281	EUR	to Sell	800,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	465	08/03/2024
Buy	500,000	CAD	to Sell	339,145	EUR	Deutsche Bank	497	08/03/2024
Buy	700,000	AUD	to Sell	419,246	EUR	Deutsche Bank	582	08/03/2024
Buy	57,400,000	JPY	to Sell	352,606	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	971	08/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	300,000	GBP	to Sell	348,826	EUR	CIBC	1,355	08/03/2024
Buy	72,600,000	JPY	to Sell	445,837	EUR	CIBC	1,370	08/03/2024
Buy	137,393	EUR	to Sell	200,000	CAD	BNY Mellon	1,536	08/03/2024
Buy	1,636,152	EUR	to Sell	1,400,000	GBP	Deutsche Bank	1,973	08/03/2024
Buy	274,171	EUR	to Sell	259,103	CHF	BNY Mellon	2,176	15/03/2024
Buy	585,959	EUR	to Sell	500,000	GBP	Citigroup	2,323	08/03/2024
Buy	703,305	EUR	to Sell	600,000	GBP	BNY Mellon	2,943	08/03/2024
Buy	1,170,829	EUR	to Sell	1,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	3,558	08/03/2024
Buy	400,000	GBP	to Sell	463,073	EUR	BNY Mellon	3,835	08/03/2024
Buy	4,300,000	USD	to Sell	3,963,488	EUR	Citigroup	3,939	08/03/2024
Buy	976,879	EUR	to Sell	1,054,761	USD	BNY Mellon	3,982	15/03/2024
Buy	3,039,802	EUR	to Sell	2,600,000	GBP	Barclays	4,898	08/03/2024
Buy	900,000	GBP	to Sell	1,042,782	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	7,762	08/03/2024
Buy	231,800,000	JPY	to Sell	1,420,014	EUR	Barclays	7,846	08/03/2024
Buy	1,280,412	EUR	to Sell	1,872,000	CAD	Barclays	8,791	08/03/2024
Buy	1,095,206	EUR	to Sell	1,811,001	AUD	BNY Mellon	9,120	15/03/2024
Buy	669,223	EUR	to Sell	1,100,000	AUD	BNY Mellon	9,492	08/03/2024
Buy	892,688	EUR	to Sell	1,300,000	CAD	CIBC	9,618	08/03/2024
Buy	1,436,382	EUR	to Sell	2,100,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	9,884	08/03/2024
Buy	2,254,347	EUR	to Sell	3,300,000	CAD	Deutsche Bank	12,708	08/03/2024
Buy	1,814,219	EUR	to Sell	3,000,000	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	14,954	08/03/2024
Buy	69,317,745	EUR	to Sell	75,111,038	USD	Barclays	15,987	08/03/2024
Buy	4,000,000	USD	to Sell	3,671,239	EUR	CIBC	19,391	08/03/2024
Buy	3,500,000	GBP	to Sell	4,062,816	EUR	Deutsche Bank	22,631	08/03/2024
Buy	2,500,000	GBP	to Sell	2,883,932	EUR	Barclays	34,244	08/03/2024
Buy	7,047,628	EUR	to Sell	7,600,000	USD	CIBC	35,432	08/03/2024
Buy	2,280,329	EUR	to Sell	364,200,000	JPY	Citigroup	36,901	08/03/2024
Buy	4,000,000	USD	to Sell	3,647,212	EUR	Goldman Sachs	43,417	08/03/2024
Buy	1,971,828	EUR	to Sell	3,200,000	AUD	Royal Bank of Scotland	52,611	08/03/2024
Buy	9,020,539	EUR	to Sell	14,827,000	AUD	CIBC	127,970	08/03/2024
Buy	8,046,318	EUR	to Sell	13,200,000	AUD	Barclays	129,550	08/03/2024
Buy	7,272,807	EUR	to Sell	11,900,000	AUD	Deutsche Bank	135,722	08/03/2024
Buy	7,788,314	EUR	to Sell	1,236,400,000	JPY	Royal Bank of Scotland	172,242	08/03/2024
Buy	8,397,438	EUR	to Sell	1,322,000,000	JPY	CIBC	254,080	08/03/2024
Buy	11,207,389	EUR	to Sell	1,766,000,000	JPY	Barclays	329,044	08/03/2024
Buy	11,020,221	EUR	to Sell	1,733,200,000	JPY	Deutsche Bank	343,921	08/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,880,668	
Buy	292,349,028	USD	to Sell	270,868,727	EUR	BNY Mellon	(1,209,988)	15/03/2024
Buy	6,296,744,450	JPY	to Sell	39,239,855	EUR	BNY Mellon	(419,971)	15/03/2024
Buy	1,889,900,000	JPY	to Sell	12,010,228	EUR	CIBC	(368,675)	08/03/2024
Buy	56,016,607	AUD	to Sell	33,856,531	EUR	BNY Mellon	(262,468)	15/03/2024
Buy	21,800,000	AUD	to Sell	13,326,941	EUR	Deutsche Bank	(252,280)	08/03/2024
Buy	1,243,800,000	JPY	to Sell	7,848,832	EUR	Deutsche Bank	(187,176)	08/03/2024
Buy	752,500,000	JPY	to Sell	4,758,978	EUR	Barclays	(123,670)	08/03/2024
Buy	532,400,000	JPY	to Sell	3,388,880	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(109,361)	08/03/2024
Buy	10,140,129	EUR	to Sell	11,100,000	USD	Royal Bank of Scotland	(101,369)	08/03/2024
Buy	9,802,993	EUR	to Sell	10,700,000	USD	Barclays	(69,442)	08/03/2024
Buy	10,500,000	AUD	to Sell	6,365,449	EUR	BNY Mellon	(68,020)	08/03/2024
Buy	4,550,957	EUR	to Sell	5,000,000	USD	Goldman Sachs	(62,330)	08/03/2024
Buy	17,400,000	USD	to Sell	16,102,130	EUR	Barclays	(47,891)	08/03/2024
Buy	5,500,000	USD	to Sell	5,119,563	EUR	Citigroup	(44,947)	08/03/2024
Buy	3,148,420	CHF	to Sell	3,343,164	EUR	BNY Mellon	(38,094)	15/03/2024
Buy	296,200,000	JPY	to Sell	1,860,208	EUR	Citigroup	(35,652)	08/03/2024
Buy	4,500,000	AUD	to Sell	2,733,912	EUR	Barclays	(35,014)	08/03/2024
Buy	4,900,000	USD	to Sell	4,551,625	EUR	CIBC	(30,604)	08/03/2024
Buy	4,678,505	EUR	to Sell	5,100,000	USD	Deutsche Bank	(27,048)	08/03/2024
Buy	2,891,310	EUR	to Sell	2,500,000	GBP	Deutsche Bank	(26,866)	08/03/2024
Buy	6,453,201	GBP	to Sell	7,551,440	EUR	BNY Mellon	(20,669)	15/03/2024
Buy	1,847,886	EUR	to Sell	1,600,000	GBP	Barclays	(19,746)	08/03/2024
Buy	6,319,313	EUR	to Sell	5,428,890	GBP	BNY Mellon	(17,670)	08/03/2024
Buy	525,800,000	JPY	to Sell	3,248,498	EUR	BNY Mellon	(9,635)	08/03/2024
Buy	1,300,000	AUD	to Sell	789,040	EUR	Royal Bank of Scotland	(9,358)	08/03/2024
Buy	1,500,000	AUD	to Sell	906,684	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(7,051)	08/03/2024
Buy	926,890	EUR	to Sell	800,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(6,927)	08/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	700,000	CAD	to Sell	481,975	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(6,476)	08/03/2024
Buy	1,000,000	CAD	to Sell	685,737	EUR	Deutsche Bank	(6,453)	08/03/2024
Buy	63,100,000	JPY	to Sell	394,547	EUR	Royal Bank of Scotland	(5,859)	08/03/2024
Buy	1,530,577	EUR	to Sell	249,300,000	JPY	Barclays	(5,081)	08/03/2024
Buy	6,731,175	EUR	to Sell	7,300,000	USD	Citigroup	(4,224)	08/03/2024
Buy	463,518	EUR	to Sell	400,000	GBP	Citigroup	(3,390)	08/03/2024
Buy	1,400,000	GBP	to Sell	1,636,991	EUR	CIBC	(2,812)	08/03/2024
Buy	700,000	AUD	to Sell	422,439	EUR	CIBC	(2,610)	08/03/2024
Buy	2,000,000	CAD	to Sell	1,360,880	EUR	Barclays	(2,311)	08/03/2024
Buy	500,000	CAD	to Sell	341,632	EUR	Goldman Sachs	(1,989)	08/03/2024
Buy	700,000	GBP	to Sell	818,839	EUR	Citigroup	(1,750)	08/03/2024
Buy	1,000,000	GBP	to Sell	1,168,864	EUR	Deutsche Bank	(1,594)	08/03/2024
Buy	245,098	EUR	to Sell	40,000,000	JPY	BNY Mellon	(1,505)	15/03/2024
Buy	900,000	GBP	to Sell	1,051,788	EUR	BNY Mellon	(1,244)	08/03/2024
Buy	450,872	EUR	to Sell	387,050	GBP	BNY Mellon	(809)	15/03/2024
Buy	400,000	CAD	to Sell	272,343	EUR	State Street	(629)	08/03/2024
Buy	200,000	CAD	to Sell	136,475	EUR	CIBC	(618)	08/03/2024
Buy	100,000	CAD	to Sell	68,093	EUR	BNY Mellon	(164)	08/03/2024
Buy	10,974	EUR	to Sell	11,917	USD	BNY Mellon	(18)	15/03/2024
Buy	16,120	HKD	to Sell	1,912	EUR	BNY Mellon	(11)	15/03/2024
Buy	2,742	SGD	to Sell	1,888	EUR	BNY Mellon	(7)	15/03/2024
Buy	227	EUR	to Sell	2,556	SEK	BNY Mellon	(1)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,661,477)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,780,809)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	10,000	GBP	to Sell	11,646	EUR	CIBC	26	08/03/2024
Buy	2,000,000	JPY	to Sell	12,286	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	34	08/03/2024
Buy	35,077	EUR	to Sell	30,000	GBP	CIBC	59	08/03/2024
Buy	23,428	EUR	to Sell	20,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	83	08/03/2024
Buy	70,170	EUR	to Sell	60,000	GBP	BNY Mellon	133	08/03/2024
Buy	10,000,000	JPY	to Sell	61,346	EUR	BNY Mellon	253	08/03/2024
Buy	30,000	GBP	to Sell	34,750	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	268	08/03/2024
Buy	60,000	GBP	to Sell	69,498	EUR	BNY Mellon	539	08/03/2024
Buy	42,572	EUR	to Sell	70,000	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	589	08/03/2024
Buy	182,748	EUR	to Sell	268,000	CAD	BNY Mellon	700	08/03/2024
Buy	136,905	EUR	to Sell	200,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,048	08/03/2024
Buy	126,850	EUR	to Sell	20,000,000	JPY	CIBC	3,652	08/03/2024
Buy	262,561	EUR	to Sell	42,000,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,846	08/03/2024
Buy	486,042	EUR	to Sell	796,000	AUD	BNY Mellon	8,637	08/03/2024
Buy	451,445	EUR	to Sell	70,855,000	JPY	BNY Mellon	14,987	08/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							34,854	
Buy	88,000,000	JPY	to Sell	556,330	EUR	BNY Mellon	(14,260)	08/03/2024
Buy	680,000	AUD	to Sell	415,398	EUR	BNY Mellon	(7,564)	08/03/2024
Buy	400,000	CAD	to Sell	273,226	EUR	BNY Mellon	(1,512)	08/03/2024
Buy	243,942	EUR	to Sell	210,000	GBP	BNY Mellon	(1,185)	08/03/2024
Buy	11,000,000	JPY	to Sell	68,514	EUR	CIBC	(756)	08/03/2024
Buy	2,000,000	JPY	to Sell	12,546	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(226)	08/03/2024
Buy	70,000	GBP	to Sell	81,832	EUR	BNY Mellon	(123)	08/03/2024
Buy	30,000	AUD	to Sell	18,106	EUR	CIBC	(113)	08/03/2024
Buy	30,702	EUR	to Sell	5,000,000	JPY	BNY Mellon	(98)	08/03/2024
Buy	23,247	EUR	to Sell	20,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(98)	08/03/2024
Buy	24,554	EUR	to Sell	4,000,000	JPY	CIBC	(86)	08/03/2024
Buy	20,000	GBP	to Sell	23,426	EUR	CIBC	(80)	08/03/2024
Buy	10,000	AUD	to Sell	6,070	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(72)	08/03/2024
Buy	5,340	CHF	to Sell	5,671	EUR	BNY Mellon	(65)	15/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	176,000	USD	to Sell	162,444	EUR	BNY Mellon	(57)	08/03/2024
Buy	10,889	USD	to Sell	10,089	EUR	BNY Mellon	(45)	15/03/2024
Buy	7,104	GBP	to Sell	8,313	EUR	BNY Mellon	(23)	15/03/2024
Buy	301,508	JPY	to Sell	1,879	EUR	BNY Mellon	(20)	15/03/2024
Buy	16,110	HKD	to Sell	1,910	EUR	BNY Mellon	(11)	15/03/2024
Buy	2,741	SGD	to Sell	1,868	EUR	BNY Mellon	(7)	15/03/2024
Buy	10,000	GBP	to Sell	11,675	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(3)	08/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(26,404)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**8,450**	

Invesco Balanced-Risk Select Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	34,024	CZK	to Sell	1,339	EUR	BNY Mellon	1	15/03/2024
Buy	100,000	AUD	to Sell	59,892	EUR	Deutsche Bank	83	08/03/2024
Buy	100,000	CAD	to Sell	67,829	EUR	Deutsche Bank	100	08/03/2024
Buy	6,900,000	JPY	to Sell	42,373	EUR	CIBC	130	08/03/2024
Buy	110,917	USD	to Sell	102,133	EUR	BNY Mellon	175	15/03/2024
Buy	116,923	EUR	to Sell	100,000	GBP	CIBC	196	08/03/2024
Buy	13,000,000	JPY	to Sell	79,638	EUR	Barclays	440	08/03/2024
Buy	100,000	GBP	to Sell	116,275	EUR	CIBC	452	08/03/2024
Buy	68,446	EUR	to Sell	100,000	CAD	Citigroup	518	08/03/2024
Buy	350,776	EUR	to Sell	300,000	GBP	Deutsche Bank	595	08/03/2024
Buy	200,000	GBP	to Sell	232,602	EUR	Deutsche Bank	852	08/03/2024
Buy	100,000	GBP	to Sell	115,865	EUR	Citigroup	862	08/03/2024
Buy	60,838	EUR	to Sell	100,000	AUD	BNY Mellon	863	08/03/2024
Buy	467,808	EUR	to Sell	400,000	GBP	Barclays	899	08/03/2024
Buy	68,834	EUR	to Sell	100,000	CAD	CIBC	905	08/03/2024
Buy	218,549	EUR	to Sell	320,000	CAD	Barclays	1,178	08/03/2024
Buy	341,876	EUR	to Sell	500,000	CAD	Deutsche Bank	2,234	08/03/2024
Buy	122,532	EUR	to Sell	200,000	AUD	Citigroup	2,581	08/03/2024
Buy	530,473	EUR	to Sell	571,962	USD	BNY Mellon	2,903	15/03/2024
Buy	19,587,922	EUR	to Sell	21,225,000	USD	Barclays	4,518	08/03/2024
Buy	600,000	GBP	to Sell	690,167	EUR	Barclays	10,196	08/03/2024
Buy	730,895	EUR	to Sell	1,200,000	AUD	Barclays	11,189	08/03/2024
Buy	1,100,000	USD	to Sell	1,002,968	EUR	Citigroup	11,956	08/03/2024
Buy	549,881	EUR	to Sell	87,300,000	JPY	Citigroup	12,123	08/03/2024
Buy	1,051,938	EUR	to Sell	1,730,000	AUD	CIBC	14,362	08/03/2024
Buy	856,254	EUR	to Sell	1,400,000	AUD	Deutsche Bank	16,597	08/03/2024
Buy	1,034,802	EUR	to Sell	163,700,000	JPY	Barclays	26,430	08/03/2024
Buy	1,012,402	EUR	to Sell	159,400,000	JPY	CIBC	30,518	08/03/2024
Buy	1,431,106	EUR	to Sell	225,900,000	JPY	Deutsche Bank	39,590	08/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							193,446	
Buy	11,166,693	USD	to Sell	10,346,222	EUR	BNY Mellon	(46,217)	15/03/2024
Buy	227,100,000	JPY	to Sell	1,435,742	EUR	CIBC	(36,833)	08/03/2024
Buy	147,200,000	JPY	to Sell	936,106	EUR	Deutsche Bank	(29,372)	08/03/2024
Buy	2,000,000	AUD	to Sell	1,223,526	EUR	Deutsche Bank	(24,015)	08/03/2024
Buy	3,000,000	USD	to Sell	2,786,709	EUR	CIBC	(18,737)	08/03/2024
Buy	77,300,000	JPY	to Sell	486,239	EUR	Barclays	(10,081)	08/03/2024
Buy	1,000,000	AUD	to Sell	605,464	EUR	BNY Mellon	(5,709)	08/03/2024
Buy	700,000	AUD	to Sell	424,054	EUR	Barclays	(4,226)	08/03/2024
Buy	345,965	EUR	to Sell	300,000	GBP	Barclays	(4,216)	08/03/2024
Buy	1,300,000	USD	to Sell	1,203,229	EUR	Barclays	(3,774)	08/03/2024
Buy	231,012	EUR	to Sell	200,000	GBP	Deutsche Bank	(2,442)	08/03/2024
Buy	849,709	EUR	to Sell	730,000	GBP	BNY Mellon	(2,399)	08/03/2024
Buy	300,000	CAD	to Sell	205,965	EUR	Deutsche Bank	(2,180)	08/03/2024
Buy	22,300,000	JPY	to Sell	139,322	EUR	Citigroup	(1,957)	08/03/2024
Buy	200,000	AUD	to Sell	121,391	EUR	CIBC	(1,440)	08/03/2024
Buy	63,500,000	JPY	to Sell	392,316	EUR	BNY Mellon	(1,164)	08/03/2024
Buy	200,000	GBP	to Sell	234,445	EUR	Deutsche Bank	(991)	08/03/2024
Buy	115,824	EUR	to Sell	100,000	GBP	Citigroup	(903)	08/03/2024
Buy	1,290,910	EUR	to Sell	1,400,000	USD	Citigroup	(810)	08/03/2024
Buy	3,092,963	CZK	to Sell	122,346	EUR	BNY Mellon	(476)	15/03/2024
Buy	100,000	GBP	to Sell	116,976	EUR	Citigroup	(249)	08/03/2024
Buy	100,000	GBP	to Sell	116,975	EUR	CIBC	(248)	08/03/2024
Buy	69,365	EUR	to Sell	11,300,000	JPY	CIBC	(241)	08/03/2024
Buy	100,000	CAD	to Sell	68,104	EUR	CIBC	(176)	08/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	50,361	EUR	to Sell	8,200,000	JPY	Barclays	(150)	08/03/2024
Buy	200,000	CAD	to Sell	136,004	EUR	Barclays	(147)	08/03/2024
Buy	100,000	GBP	to Sell	116,865	EUR	BNY Mellon	(138)	08/03/2024
Buy	12,812	EUR	to Sell	13,920	USD	BNY Mellon	(27)	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(199,318)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(5,872)**	

Invesco Global Targeted Returns Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	23,647	USD	to Sell	21,769	EUR	BNY Mellon	43	15/03/2024
Buy	78,321	SEK	to Sell	6,941	EUR	BNY Mellon	45	15/03/2024
Buy	126,216	EUR	to Sell	108,000	GBP	Citigroup	115	01/03/2024
Buy	95,875	EUR	to Sell	103,721	USD	BNY Mellon	205	15/03/2024
Buy	300,000	GBP	to Sell	349,704	EUR	Deutsche Bank	576	01/03/2024
Buy	91,097	EUR	to Sell	1,882,952	ZAR	Deutsche Bank	746	01/03/2024
Buy	2,663,008	USD	to Sell	220,774,000	INR	Goldman Sachs	890	05/03/2024
Buy	379,678	EUR	to Sell	324,558	GBP	BNY Mellon	925	15/03/2024
Buy	2,617,000	USD	to Sell	2,414,112	EUR	Goldman Sachs	1,294	01/03/2024
Buy	538,542	EUR	to Sell	582,000	USD	Barclays	1,375	01/03/2024
Buy	1,051,000	GBP	to Sell	1,327,658	USD	JP Morgan Chase	1,803	05/03/2024
Buy	341,000	USD	to Sell	312,827	EUR	Barclays	1,905	01/03/2024
Buy	19,394,000	ZAR	to Sell	928,381	EUR	Deutsche Bank	2,217	01/03/2024
Buy	3,083,000	EUR	to Sell	3,335,519	USD	Deutsche Bank	5,071	05/03/2024
Buy	1,223,000	USD	to Sell	1,123,636	EUR	JP Morgan Chase	5,153	01/03/2024
Buy	1,144,329	EUR	to Sell	1,234,000	USD	Deutsche Bank	5,387	01/03/2024
Buy	1,927,000	USD	to Sell	1,772,397	EUR	Deutsche Bank	6,161	01/03/2024
Buy	45,091,000	MXN	to Sell	2,431,332	EUR	Barclays	6,363	01/03/2024
Buy	1,263,000	USD	to Sell	1,159,225	EUR	BNP Paribas	6,483	01/03/2024
Buy	54,719,000	MXN	to Sell	2,949,795	EUR	Goldman Sachs	8,407	01/03/2024
Buy	10,132,000	BRL	to Sell	1,671,444	EUR	Goldman Sachs	9,195	05/03/2024
Buy	2,234,188	EUR	to Sell	2,398,000	USD	JP Morgan Chase	20,912	01/03/2024
Buy	7,926,192	USD	to Sell	6,246,000	GBP	Citigroup	22,538	05/03/2024
Buy	19,792,543	USD	to Sell	18,237,000	EUR	BNP Paribas	27,038	05/03/2024
Buy	1,321,722,000	INR	to Sell	15,897,164	USD	BNP Paribas	36,787	05/03/2024
Buy	9,321,497	EUR	to Sell	193,105,928	ZAR	JP Morgan Chase	55,536	01/03/2024
Buy	3,305,968	USD	to Sell	116,270,000	THB	JP Morgan Chase	57,901	05/03/2024
Buy	7,945,461	USD	to Sell	12,065,001	AUD	BNP Paribas	95,614	05/03/2024
Buy	122,676,000	MXN	to Sell	6,525,246	EUR	Deutsche Bank	106,934	01/03/2024
Buy	17,749,782	USD	to Sell	556,774,992	TWD	Barclays	126,086	05/03/2024
Buy	5,285,405	USD	to Sell	771,456,000	JPY	Deutsche Bank	126,876	05/03/2024
Buy	31,787,577	USD	to Sell	228,029,992	CNH	Goldman Sachs	140,972	05/03/2024
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							881,553	
Buy	3,810,776,998	JPY	to Sell	25,916,280	USD	HSBC Bank Plc	(449,429)	05/03/2024
Buy	21,166,053	EUR	to Sell	398,159,072	MXN	Barclays	(359,098)	01/03/2024
Buy	568,461,999	THB	to Sell	16,048,275	USD	HSBC Bank Plc	(176,863)	05/03/2024
Buy	14,856,098	EUR	to Sell	16,195,065	USD	JP Morgan Chase	(91,421)	01/03/2024
Buy	183,113,000	TWD	to Sell	5,884,622	USD	Standard Chartered Bank	(84,881)	05/03/2024
Buy	9,715,102	EUR	to Sell	8,370,260	GBP	JP Morgan Chase	(58,014)	01/03/2024
Buy	4,662,000	USD	to Sell	4,338,263	EUR	Deutsche Bank	(35,389)	01/03/2024
Buy	74,120,000	TWD	to Sell	2,381,365	USD	Barclays	(33,808)	05/03/2024
Buy	83,068,000	CNH	to Sell	11,559,536	USD	JP Morgan Chase	(32,701)	05/03/2024
Buy	10,887,313	EUR	to Sell	58,809,999	BRL	BNP Paribas	(28,637)	05/03/2024
Buy	29,130,000	ZAR	to Sell	1,425,295	EUR	BNP Paribas	(27,526)	01/03/2024
Buy	27,817,000	ZAR	to Sell	1,362,052	EUR	Goldman Sachs	(27,285)	01/03/2024
Buy	6,533,658	USD	to Sell	6,053,662	EUR	BNY Mellon	(27,105)	15/03/2024
Buy	2,269,000	AUD	to Sell	1,500,044	USD	JP Morgan Chase	(23,319)	05/03/2024
Buy	3,490,000	EUR	to Sell	3,801,617	USD	JP Morgan Chase	(18,032)	05/03/2024
Buy	29,599,000	ZAR	to Sell	1,433,934	EUR	Barclays	(13,660)	01/03/2024
Buy	4,252,653	GBP	to Sell	4,976,392	EUR	BNY Mellon	(13,621)	15/03/2024
Buy	11,446,000	BRL	to Sell	2,138,041	EUR	Goldman Sachs	(13,504)	05/03/2024
Buy	2,111,000	AUD	to Sell	1,384,921	USD	Citigroup	(11,851)	05/03/2024
Buy	1,400,000	USD	to Sell	1,303,983	EUR	BNP Paribas	(11,828)	01/03/2024
Buy	1,202,000	GBP	to Sell	1,533,401	USD	Merrill Lynch	(11,774)	05/03/2024
Buy	3,895,064	USD	to Sell	585,249,000	JPY	Goldman Sachs	(9,496)	05/03/2024
Buy	1,595,051,000	KRW	to Sell	1,206,955	USD	Standard Chartered Bank	(8,737)	05/03/2024
Buy	1,509,000	USD	to Sell	1,400,702	EUR	JP Morgan Chase	(7,944)	01/03/2024
Buy	49,000,000	JPY	to Sell	308,563	EUR	JP Morgan Chase	(7,020)	01/03/2024

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	440,224	CHF	to Sell	467,355	EUR	BNY Mellon	(5,228)	15/03/2024
Buy	61,350,000	TWD	to Sell	1,945,581	USD	Goldman Sachs	(4,449)	05/03/2024
Buy	2,543,579	USD	to Sell	91,345,000	THB	Standard Chartered Bank	(4,049)	05/03/2024
Buy	1,700,000	GBP	to Sell	1,987,917	EUR	BNP Paribas	(2,997)	01/03/2024
Buy	1,323,907,000	KRW	to Sell	996,978	USD	Barclays	(2,817)	05/03/2024
Buy	560,000	USD	to Sell	519,590	EUR	Citigroup	(2,729)	01/03/2024
Buy	3,194,622	USD	to Sell	265,122,000	INR	Barclays	(1,993)	05/03/2024
Buy	442,000	GBP	to Sell	517,879	EUR	Barclays	(1,800)	01/03/2024
Buy	829,000	GBP	to Sell	969,326	EUR	JP Morgan Chase	(1,386)	01/03/2024
Buy	5,979,096	USD	to Sell	7,965,142,000	KRW	BNP Paribas	(687)	05/03/2024
Buy	481,000	GBP	to Sell	562,221	EUR	Deutsche Bank	(606)	01/03/2024
Buy	542,148	EUR	to Sell	588,000	USD	Deutsche Bank	(557)	01/03/2024
Buy	50,516	EUR	to Sell	48,213	CHF	BNY Mellon	(95)	15/03/2024
Buy	2,783	CAD	to Sell	1,913	EUR	BNY Mellon	(23)	15/03/2024
Buy	5,016	EUR	to Sell	5,450	USD	BNY Mellon	(11)	15/03/2024
Buy	111	EUR	to Sell	1,252	SEK	BNY Mellon	–	15/03/2024
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,612,370)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(730,817)**	

9. Futures Contracts

Futures contracts open at 29 February 2024 were as follows:

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Equity Income Advantage Fund		**USD**		**USD**
MSCI Emerging Market Future 15/03/2024	29	1,478,783	Long	46,375
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	4	1,014,275	Long	11,225
Total unrealised gain on futures contracts				57,600
Total unrealised gain on futures contracts				**57,600**
Margin amount of USD 13,563 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	16	4,057,100	Long	269,789
Euro Stoxx 50 Future 15/03/2024	19	1,007,777	Long	72,543
Topix Index Future 07/03/2024	2	357,514	Long	36,605
FTSE 100 Index Future 15/03/2024	2	193,192	Long	234
Total unrealised gain on futures contracts				379,171
Total unrealised gain on futures contracts				**379,171**
Margin amount of USD (107,563) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	5	1,267,844	Long	20,231
Total unrealised gain on futures contract				20,231
Total unrealised gain on futures contract				**20,231**
Margin amount of USD 34,113 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 15/03/2024	150	7,343,250	Long	209,932
FTSE 100 Index Future 15/03/2024	56	4,992,681	Long	36,896
Swiss Market Index Future 15/03/2024	18	2,145,567	Long	30,674
Total unrealised gain on futures contracts				277,502
Total unrealised gain on futures contracts				**277,502**
Margin amount of EUR 592,647 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Asian Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2024	3	330,352	Long	680
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	3	320,191	Long	363
US 2 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	4	818,453	Long	328
Total unrealised gain on futures contracts				1,371
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	(7)	(795,648)	Short	(1,969)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2024	(2)	(253,094)	Short	(1,703)
Total unrealised loss on futures contracts				(3,672)
Total unrealised loss on futures contracts				**(2,301)**

Margin amount of USD 29,715 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 07/03/2024	(35)	(4,999,716)	Short	98,406
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2024	(6)	(5,847,380)	Short	9,401
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 07/03/2024	1	142,291	Long	1,961
Total unrealised gain on futures contracts				109,768
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	19	2,248,234	Long	(20,484)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2024	10	1,265,469	Long	(15,469)
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	36	3,842,297	Long	(8,016)
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2024	16	1,761,875	Long	(6,500)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	5	568,320	Long	(2,851)
Euro-Bobl Future 07/03/2024	2	251,006	Long	(2,785)
US 2 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	15	3,069,199	Long	(1,699)
Total unrealised loss on futures contracts				(57,804)
Total unrealised gain on futures contracts				**51,964**

Margin amount of USD 407,826 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	52	5,549,984	Long	2,641
Total unrealised gain on futures contract				2,641
US 2 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	16	3,273,812	Long	(523)
Total unrealised loss on futures contract				(523)
Total unrealised gain on futures contracts				**2,118**

Margin amount of USD 94,492 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund		**USD**		**USD**
Long Gilt Future 26/06/2024	(9)	(1,103,421)	Short	11,708
Total unrealised gain on futures contract				11,708
Total unrealised gain on futures contract				**11,708**

Margin amount of USD 37,079 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Euro Bond Fund		**EUR**		**EUR**
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	(68)	(7,426,485)	Short	66,684
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	(84)	(8,812,292)	Short	44,216
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 07/03/2024	(29)	(3,808,570)	Short	31,290
Euro-Oat Future 07/03/2024	81	10,278,495	Long	13,374
Total unrealised gain on futures contracts				155,564
Euro-Bobl Future 07/03/2024	412	47,724,020	Long	(521,368)
Euro-Schatz Future 07/03/2024	158	16,595,135	Long	(122,845)
Euro-Bund Future 07/03/2024	36	4,746,420	Long	(90,540)
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	55	5,417,981	Long	(11,303)
Total unrealised loss on futures contracts				(746,056)
Total unrealised loss on futures contracts				**(590,492)**

Margin amount of EUR 1,766,357 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Corporate Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 07/03/2024	600	79,107,000	Long	(746,000)
Total unrealised loss on futures contract				(746,000)
Total unrealised loss on futures contract				**(746,000)**
Margin amount of EUR 2,107,002 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Short Term Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 07/03/2024	(18)	(2,085,030)	Short	14,310
Total unrealised gain on futures contract				14,310
Euro-Schatz Future 07/03/2024	640	67,220,800	Long	(497,600)
Total unrealised loss on futures contract				(497,600)
Total unrealised loss on futures contracts				**(483,290)**
Margin amount of EUR 833,293 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 07/03/2024	(22)	(3,142,678)	Short	65,819
Total unrealised gain on futures contract				65,819
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2024	(13)	(12,669,323)	Short	(28,637)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	41	4,660,227	Long	(23,383)
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	41	4,375,949	Long	(9,129)
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2024	3	330,352	Long	(1,219)
Total unrealised loss on futures contracts				(62,368)
Total unrealised gain on futures contracts				**3,451**
Margin amount of USD 420,965 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 07/03/2024	(94)	(13,427,808)	Short	110,361
Long Gilt Future 26/06/2024	(40)	(4,904,093)	Short	34,662
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	(15)	(1,774,922)	Short	15,938
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2024	(5)	(632,734)	Short	7,734
Total unrealised gain on futures contracts				168,695
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	791	84,423,801	Long	(176,121)
Euro-Bobl Future 07/03/2024	63	7,906,676	Long	(162,472)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 07/03/2024	(50)	(7,114,552)	Short	(95,886)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	106	12,048,391	Long	(60,453)
Euro-Schatz Future 07/03/2024	109	12,404,058	Long	(48,878)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	205	17,998,032	Long	(43,181)
US 2 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	155	31,715,058	Long	(16,348)
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2024	17	1,871,992	Long	(6,906)
Total unrealised loss on futures contracts				(610,245)
Total unrealised loss on futures contracts				**(441,550)**
Margin amount of USD 3,294,011 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2024	(261)	(30,484,447)	Short	214,921
Total unrealised gain on futures contract				214,921
Long Gilt Future 26/06/2024	130	14,710,534	Long	(156,891)
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	1,265	124,613,570	Long	(102,142)
Total unrealised loss on futures contracts				(259,033)
Total unrealised loss on futures contracts				**(44,112)**
Margin amount of EUR 1,177,840 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 07/03/2024	(5)	(714,245)	Short	15,163
Euro-Bobl Future 07/03/2024	(2)	(251,006)	Short	3,348
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	(1)	(118,328)	Short	1,062
Total unrealised gain on futures contracts				19,573
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	16	1,707,688	Long	(3,320)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2024	1	126,547	Long	(1,547)
Euro-Schatz Future 07/03/2024	1	113,799	Long	(843)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	3	263,386	Long	(632)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	1	113,664	Long	(570)
US 2 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	4	818,453	Long	(422)
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2024	1	110,117	Long	(406)
Total unrealised loss on futures contracts				(7,740)
Total unrealised gain on futures contracts				**11,833**
Margin amount of USD 54,347 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 07/03/2024	11	1,274,185	Long	(26,835)
Euro-Bund Future 07/03/2024	6	791,070	Long	(12,890)
Total unrealised loss on futures contracts				(39,725)
Total unrealised loss on futures contracts				**(39,725)**
Margin amount of EUR 66,639 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable China Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	8	909,313	Long	2,188
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	14	1,494,227	Long	1,695
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2024	1	126,547	Long	781
US 2 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	9	1,841,520	Long	738
Euro-Bobl Future 06/06/2024	(3)	(381,351)	Short	569
Total unrealised gain on futures contracts				5,971
Total unrealised gain on futures contracts				**5,971**
Margin amount of USD 59,576 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund		**EUR**		**EUR**
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	(5)	(524,541)	Short	2,235
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	(44)	(4,334,385)	Short	793
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2024	(27)	(2,744,134)	Short	779
Total unrealised gain on futures contracts				3,807
Euro-Bobl Future 07/03/2024	8	926,680	Long	(14,360)
Euro-Schatz Future 07/03/2024	8	840,260	Long	(8,060)
Euro-Bund Future 07/03/2024	3	395,535	Long	(5,715)
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	6	655,278	Long	(519)
US 2 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	13	2,455,068	Long	(392)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2024	1	116,799	Long	(80)
Total unrealised loss on futures contracts				(29,126)
Total unrealised loss on futures contracts				**(25,319)**
Margin amount of EUR 149,208 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	(13)	(1,477,633)	Short	6,039
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2024	(4)	(506,188)	Short	3,992
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2024	3	330,352	Long	305
US 5 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	(2)	(213,461)	Short	39
Total unrealised gain on futures contracts				10,375
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	10	1,183,281	Long	(937)
US 2 Year Note (CBT) Future 28/06/2024	4	818,453	Long	(131)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,068)
Total unrealised gain on futures contracts				**9,307**
Margin amount of USD 26,392 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	(307)	(32,206,827)	Short	87,457
Total unrealised gain on futures contract				87,457
Euro-Bund Future 07/03/2024	499	65,790,655	Long	(1,396,483)
Total unrealised loss on futures contract				(1,396,483)
Total unrealised loss on futures contracts				**(1,309,026)**
Margin amount of EUR 3,273,725 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
FTSE 100 Index Future 15/03/2024	(4)	(356,620)	Short	1,815
Total unrealised gain on futures contract				1,815
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	(25)	(5,850,893)	Short	(393,017)
Euro Stoxx 50 Future 15/03/2024	(17)	(832,235)	Short	(53,700)
Long Gilt Future 26/06/2024	20	2,263,159	Long	(31,781)
Euro-Bund Future 07/03/2024	6	791,070	Long	(30,294)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	18	1,458,579	Long	(11,360)
Topix Index Future 07/03/2024	(1)	(164,987)	Short	(9,108)
S&P/TSX 60 Index Future 14/03/2024	(1)	(174,600)	Short	(7,240)
SPI 200 Future 21/03/2024	(1)	(114,539)	Short	(3,378)
Swiss Market Index Future 15/03/2024	(1)	(119,198)	Short	(2,946)
Total unrealised loss on futures contracts				(542,824)
Total unrealised loss on futures contracts				**(541,009)**
Margin amount of EUR 1,057,198 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	(4)	(419,633)	Short	1,138
Total unrealised gain on futures contract				1,138
Total unrealised gain on futures contract				**1,138**
Margin amount of EUR 9,735 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
Nikkei 225 (SGX) Future 07/03/2024	245	59,004,409	Long	8,722,359
E-Mini Russell 2000 Future 15/03/2024	840	79,424,858	Long	5,251,531
Euro Stoxx 50 Future 15/03/2024	520	25,456,600	Long	1,647,668
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2024	199	178,998,550	Long	1,407,014
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	31	7,255,107	Long	459,063
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	618	67,493,640	Long	254,003
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2024	2,108	145,011,084	Long	245,225
Total unrealised gain on futures contracts				17,986,863
Euro-Bund Future 07/03/2024	790	104,157,550	Long	(2,501,690)
Long Gilt Future 26/06/2024	800	90,526,363	Long	(832,633)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	1,040	84,273,475	Long	(431,030)
MSCI Emerging Market Future 15/03/2024	765	36,004,280	Long	(344,460)
FTSE 100 Index Future 15/03/2024	40	3,566,201	Long	(48,832)
Total unrealised loss on futures contracts				(4,158,645)
Total unrealised gain on futures contracts				**13,828,218**
Margin amount of EUR 8,044,711 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund		**EUR**		**EUR**
Topix Index Future 07/03/2024	15	2,474,806	Long	277,346
Euro Stoxx 50 Future 15/03/2024	31	1,517,605	Long	99,444
E-Mini Russell 2000 Future 15/03/2024	14	1,323,748	Long	82,263
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	4	936,143	Long	75,924
MSCI Emerging Market Future 15/03/2024	28	1,317,604	Long	41,327
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2024	49	3,370,751	Long	25,942
Japan 10 Year Bond Future 12/03/2024	45	4,047,567	Long	24,693
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	15	1,638,195	Long	6,165
Total unrealised gain on futures contracts				633,104
Euro-Bund Future 07/03/2024	19	2,505,055	Long	(58,610)
Long Gilt Future 26/06/2024	19	2,150,001	Long	(19,496)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	25	2,025,805	Long	(10,147)
FTSE 100 Index Future 15/03/2024	12	1,069,860	Long	(3,952)
Total unrealised loss on futures contracts				(92,205)
Total unrealised gain on futures contracts				**540,899**
Margin amount of EUR 209,251 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Balanced-Risk Select Fund		**EUR**		**EUR**
Nikkei 225 (SGX) Future 07/03/2024	24	5,780,024	Long	854,110
E-Mini Russell 2000 Future 15/03/2024	83	7,847,932	Long	536,346
Euro Stoxx 50 Future 15/03/2024	51	2,496,705	Long	161,064
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2024	19	17,090,314	Long	142,236
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	3	702,107	Long	46,164
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2024	205	14,102,122	Long	32,052
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2024	63	6,880,420	Long	25,894
Total unrealised gain on futures contracts				1,797,866
Euro-Bund Future 07/03/2024	81	10,679,445	Long	(242,962)
Long Gilt Future 26/06/2024	84	9,505,268	Long	(87,254)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	108	8,751,476	Long	(44,761)
MSCI Emerging Market Future 15/03/2024	78	3,671,025	Long	(31,216)
FTSE 100 Index Future 15/03/2024	4	356,620	Long	(4,883)
Total unrealised loss on futures contracts				(411,096)
Total unrealised gain on futures contracts				**1,386,770**
Margin amount of EUR 773,418 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Fund		**EUR**		**EUR**
DAX Index Future 15/03/2024	33	14,626,838	Long	691,346
Total unrealised gain on futures contract				691,346
E-Mini Russell 2000 Future 15/03/2024	(176)	(16,641,399)	Short	(1,375,649)
S&P 500 Emini Future 15/03/2024	(30)	(7,021,071)	Short	(617,663)
CAC 40 Index Future 15/03/2024	(179)	(14,268,985)	Short	(513,110)
Total unrealised loss on futures contracts				(2,506,422)
Total unrealised loss on futures contracts				**(1,815,076)**

Margin amount of EUR 4,591,215 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Gold & Special Minerals Fund
Margin amount of USD 750,970 is held by Bank of America Merrill Lynch.

10. Credit Default Swaps

Credit Default Swaps open at 29 February 2024 were as follows:

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Asian Flexible Bond Fund					**USD**
China Government Bond 5Y	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2028	USD(1,250,000)	18,060
Total unrealised gain on credit default swap					18,060
iTraxx Asia ex-Japan Index	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2028	USD475,000	(186)
Total unrealised loss on credit default swap					(186)
Total unrealised gain on credit default swaps					**17,874**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund					**USD**
iTraxx Crossover CDSI S40 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2028	EUR1,100,000	(92,145)
Total unrealised loss on credit default swap					(92,145)
Total unrealised loss on credit default swap					**(92,145)**

Margin amount of USD 156,980 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 156,980 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund					**EUR**
iTraxx EUR CDSI S40 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2028	EUR65,000,000	(1,277,519)
Total unrealised loss on credit default swap					(1,277,519)
Total unrealised loss on credit default swap					**(1,277,519)**

Margin amount of EUR 2,068,962 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 2,068,962 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund					**EUR**
iTraxx EUR Crossover S32	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2024	EUR(23,333,250)	786,881
iTraxx EUR Crossover S33	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/06/2025	EUR(9,333,300)	471,724
Total unrealised gain on credit default swaps					1,258,605
Total unrealised gain on credit default swaps					**1,258,605**

Margin amount of EUR (725,086) is due to Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR (725,086) is in relation to Credit Default Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Sustainable China Bond Fund					
China Government Bond 5Y	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2028	USD(850,000)	12,281
Total unrealised gain on credit default swap					12,281
iTraxx Asia ex-Japan Index	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2028	USD325,000	(127)
Total unrealised loss on credit default swap					(127)
Total unrealised gain on credit default swaps					**12,154**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Sustainable Global High Income Fund					
Markit HY CDSI S41	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2028	USD(6,930,000)	427,239
Total unrealised gain on credit default swap					427,239
Total unrealised gain on credit default swap					**427,239**

Margin amount of USD 110,681 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 110,681 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Income Fund					
iTraxx Crossover CDSI S40 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2028	EUR50,000,000	(3,865,758)
Total unrealised loss on credit default swap					(3,865,758)
Total unrealised loss on credit default swap					**(3,865,758)**

Margin amount of EUR 6,585,810 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 6,585,810 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund					
Markit HY CDSI S41 5Y PRC	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2028	USD(27,138,870)	1,544,244
Markit IG CDSI 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2028	USD(60,148,000)	1,119,669
Total unrealised gain on credit default swaps					2,663,913
Markit IG CDSI 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2028	USD34,974,000	(651,050)
Markit HY CDSI S41 5Y PRC	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2028	USD10,746,450	(611,489)
Total unrealised loss on credit default swaps					(1,262,539)
Total net unrealised gain on credit default swaps					**1,401,374**

Margin amount of EUR (3,181,044) is due to Goldman Sachs and Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR (3,181,044) is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

11. Inflation Linked Swaps

Inflation Linked Swaps open at 29 February 2024 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Bond Fund				
Receive Fixed 2.5353% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2033	EUR6,000,000	191,304
Total unrealised gain on inflation linked swap				191,304
Pay Fixed 2.5417% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	06/09/2033	USD7,150,000	(19,099)
Total unrealised loss on inflation linked swap				(19,099)
Total net unrealised gain on inflation linked swaps				**172,205**

Margin amount of USD 157,565 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 157,565 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Global Flexible Bond Fund				
Receive Fixed 2.5353% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2033	EUR5,200,000	165,797
Total unrealised gain on inflation linked swap				165,797
Pay Fixed 2.5417% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	06/09/2033	USD6,300,000	(16,828)
Total unrealised loss on inflation linked swap				(16,828)
Total net unrealised gain on inflation linked swaps				**148,969**

Margin amount of USD 161,097 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 161,097 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Receive Fixed 2.55% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/03/2033	EUR14,007,951	340,369
Pay Fixed 2.44156% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	22/03/2033	USD33,740,666	303,229
Receive Fixed 2.395% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/03/2033	EUR29,426,709	266,326
Pay Fixed 2.39444% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	23/03/2033	USD16,870,334	213,850
Receive Fixed 2.44% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/03/2033	EUR14,244,062	191,667
Pay Fixed 2.45049% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	18/03/2033	USD17,763,920	154,172
Pay Fixed 2.48525% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	21/03/2033	USD13,538,480	76,030
Pay Fixed 2.145% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2034	EUR8,302,000	75,648
Pay Fixed 2.113% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2034	EUR8,391,000	71,755
Pay Fixed 2.289% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	07/02/2029	USD11,392,000	70,552
Receive Fixed 2.5475% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/06/2028	EUR3,623,000	69,772
Pay Fixed 2.1287% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2034	EUR7,974,000	56,525
Pay Fixed 2.16% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2034	EUR5,815,000	44,858
Receive Fixed 2.42% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/05/2028	EUR2,710,000	38,870
Receive Fixed 2.185% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2028	EUR7,094,000	38,414
Pay Fixed 2.365% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	29/01/2029	USD10,502,000	28,082
Pay Fixed 2.3775% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	31/01/2029	USD10,074,000	23,365
Receive Fixed 2.3775% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/05/2028	EUR1,860,000	22,797
Receive Fixed 2.535% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	27/02/2034	USD6,614,000	17,758
Receive Fixed 2.58% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	25/08/2028	USD2,858,000	12,104
Pay Fixed 2.383% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	05/12/2028	USD9,680,000	12,001
Receive Fixed 2.4858% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	05/12/2033	USD9,680,000	10,469
Pay Fixed 2.157% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/12/2033	EUR3,844,000	9,849
Pay Fixed 2.365% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	25/12/2028	USD5,571,000	8,745
Pay Fixed 2.447% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	12/05/2028	USD3,152,000	7,958
Receive Fixed 2.4973% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	31/01/2034	USD10,074,000	2,964
Total unrealised gain on inflation linked swaps				2,168,129
Pay Fixed 2.689% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/03/2028	EUR14,244,050	(251,024)
Pay Fixed 2.4827% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/03/2028	EUR29,426,709	(217,092)
Receive Fixed 2.41875% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	22/03/2028	USD33,740,666	(200,662)
Receive Fixed 2.3364% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	23/03/2028	USD16,870,334	(158,143)
Pay Fixed 2.544% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/03/2028	EUR14,008,000	(145,868)
Receive Fixed 2.4% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	20/03/2028	USD17,763,920	(127,905)
Pay Fixed 2.5525% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/06/2033	EUR3,623,000	(116,732)
Receive Fixed 2.44% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	21/03/2028	USD13,538,480	(69,636)
Receive Fixed 2.4215% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	07/02/2034	USD11,392,000	(66,349)
Pay Fixed 2.29% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2033	EUR7,094,000	(66,103)
Pay Fixed 2.43% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/05/2033	EUR2,710,000	(57,984)
Receive Fixed 2.054% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2029	EUR8,302,000	(45,855)
Receive Fixed 1.9875% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2029	EUR8,391,000	(44,819)
Pay Fixed 2.405% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/05/2033	EUR1,860,000	(35,265)
Receive Fixed 2.0137% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2029	EUR7,974,000	(32,655)
Pay Fixed 2.645% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	25/08/2033	USD2,858,000	(29,757)
Receive Fixed 2.07% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2029	EUR5,815,000	(27,691)
Receive Fixed 2.424% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	23/12/2033	USD5,571,000	(23,407)
Pay Fixed 2.3402% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/03/2028	EUR14,713,291	(5,124)
Receive Fixed 2.51% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	12/05/2033	USD3,152,000	(4,769)
Pay Fixed 2.462% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	27/02/2029	USD6,614,000	(3,836)
Receive Fixed 2.042% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/12/2028	EUR3,844,000	(3,402)

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 2.3% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/03/2033	EUR14,713,291	(2,836)
Receive Fixed 2.491% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	27/01/2034	USD10,502,000	(453)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(1,737,367)
Total net unrealised gain on inflation linked swaps				**430,762**

Margin amount of EUR (3,181,044) is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR (3,181,044) is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

UK Retail Prices Index ("UKRPI")
Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index ("CPURNSA")
Eurozone Inflation Index (the "CPTFEMU")

12. Interest Rate Swaps

Interest Rate Swaps open at 29 February 2024 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Bond Fund				
Pay Fixed 2.6985% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2054	USD3,820,000	589,600
Pay Fixed 2.6375% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2034	SEK43,050,000	78,499
Pay Fixed 3.649% / Receive NIBOR006M Float NO	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2034	NOK26,000,000	58,893
Total unrealised gain on interest rate swaps				726,992
Receive Fixed 2.847% / Pay US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2029	USD14,220,000	(567,522)
Receive Fixed 2.6857% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2034	EUR3,800,000	(43,058)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(610,580)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**116,412**

Margin amount of USD 157,565 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 157,565 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
Receive Fixed 11.055% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL22,689,113	96,657
Receive Fixed 10.645% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	29/10/2025	MXN115,000,000	58,965
Receive Fixed 4.985% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	02/11/2025	CZK37,000,000	21,759
Receive Fixed 4.% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	02/11/2025	KRW3,100,000,000	19,679
Receive Fixed 10.89% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	26/09/2025	MXN28,000,000	17,412
Pay Fixed 8.12% / Receive -0003M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2028	ZAR30,000,000	16,610
Receive Fixed 10.943% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL2,466,235	9,141
Pay Fixed 8.31% / Receive COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	14/02/2026	COP7,500,000,000	6,306
Pay Fixed 3.491% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2054	USD160,000	6,013
Pay Fixed 3.64% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	14/02/2054	USD540,000	5,963
Receive Fixed 10.39% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	07/11/2025	MXN14,600,000	4,486
Receive Fixed 8.8% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	21/02/2029	MXN17,000,000	662
Total unrealised gain on interest rate swaps				263,653
Receive Fixed 8.68% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2029	MXN44,000,000	(11,209)
Pay Fixed 4.0055% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	13/11/2053	USD176,000	(9,233)
Receive Fixed 3.28% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	11/04/2025	KRW1,400,000,000	(3,467)
Receive Fixed 6.31% / Pay MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	14/02/2029	INR100,000,000	(2,516)
Receive Fixed 3.24% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	12/05/2025	KRW680,000,000	(1,873)
Receive Fixed 9.895% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	14/11/2025	MXN13,500,000	(1,791)
Receive Fixed 9.96% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	BRL7,482,851	(132)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(30,221)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**233,432**

Margin amount of USD 234,146 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 234,146 is in relation to Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
Receive Fixed 11.505% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	01/07/2026	BRL142,878,891	854,673
Receive Fixed 9.61% / Pay HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	27/07/2027	HUF2,922,900,000	848,127
Receive Fixed 4.21% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2028	CZK421,000,000	511,962
Receive Fixed 9.78% / Pay HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	04/08/2027	HUF1,500,000,000	461,815
Receive Fixed 4.715% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	CZK905,000,000	408,246
Receive Fixed 10.84% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL106,671,250	350,790
Receive Fixed 10.745% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL106,401,849	310,926
Receive Fixed 11.72% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL74,577,074	266,450
Receive Fixed 10.87% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	26/09/2025	MXN380,600,000	230,143
Receive Fixed 4.575% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	20/07/2026	CZK310,000,000	222,864
Receive Fixed 2.358% / Pay CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	12/04/2027	CNY100,000,000	169,567
Pay Fixed 4.016% / Receive -006M Float PL	Bank of America Merrill Lynch	18/07/2027	PLN86,600,000	167,436
Pay Fixed 4.71% / Receive -006M Float PL	Bank of America Merrill Lynch	22/09/2033	PLN44,270,000	166,065
Receive Fixed 6.06% / Pay CZKPRIBR3M	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2024	CZK1,215,300,000	163,889
Pay Fixed 3.443% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	09/01/2054	USD3,450,000	159,944
Receive Fixed 10.64% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	26/09/2025	MXN369,700,000	150,510
Receive Fixed 6.55% / Pay HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	01/12/2028	HUF2,425,000,000	137,725
Receive Fixed 3.77% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2025	KRW34,350,000,000	126,461
Receive Fixed 2.435% / Pay CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	27/04/2027	CNY60,000,000	120,620
Receive Fixed 9.415% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	03/06/2027	MXN261,500,000	120,215
Pay Fixed 8.14% / Receive -0003M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2028	ZAR225,300,000	107,649
Receive Fixed 5.357% / Pay CZKPRIBR3M	Bank of America Merrill Lynch	05/01/2025	CZK515,000,000	106,063
Receive Fixed 10.39% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	07/11/2025	MXN331,700,000	101,911
Receive Fixed 3.71% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2025	KRW34,350,000,000	101,039
Receive Fixed 2.075% / Pay CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	19/07/2025	CNY310,000,000	97,437
Pay Fixed 3.475% / Receive -006M Float CZ	Bank of America Merrill Lynch	20/02/2034	CZK176,000,000	92,744
Receive Fixed 10.34% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	05/11/2025	MXN290,000,000	74,152
Pay Fixed 8.48% / Receive MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	22/12/2033	MXN549,300,000	63,456
Receive Fixed 2.595% / Pay TFHORON	Bank of America Merrill Lynch	24/04/2033	THB320,000,000	60,331
Pay Fixed 9.95% / Receive BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2025	BRL315,984,038	58,965
Receive Fixed 10.15% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	01/07/2026	BRL104,765,707	56,223
Receive Fixed 11.3% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL63,805,284	51,879
Receive Fixed 2.51% / Pay CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	18/07/2027	CNY200,000,000	49,099
Pay Fixed 7.695% / Receive COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	18/07/2033	COP70,400,000,000	47,816
Pay Fixed 5.56% / Receive CLICP	Bank of America Merrill Lynch	25/01/2025	CLP26,950,000,000	31,410
Pay Fixed 3.5975% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/01/2054	USD1,220,000	23,044
Receive Fixed 3.5% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	07/12/2025	KRW30,354,500,000	10,850
Pay Fixed 3.952% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	01/12/2033	USD8,930,000	9,862
Receive Fixed 8.69% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	29/05/2031	MXN157,000,000	6,281
Total unrealised gain on interest rate swaps				7,098,639
Pay Fixed 11.82% / Receive BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL79,306,463	(1,138,210)
Pay Fixed 8.96% / Receive COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	23/05/2032	COP28,100,000,000	(571,126)
Pay Fixed 8.59% / Receive COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	31/05/2032	COP26,785,000,000	(399,447)
Receive Fixed 10.17% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	MXN1,040,100,000	(369,906)
Receive Fixed 6.26% / Pay CLICP	Bank of America Merrill Lynch	08/03/2028	CLP7,984,050,000	(294,640)
Receive Fixed 10.05% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	BRL120,032,259	(275,055)
Pay Fixed 4.26% / Receive -006M Float CZ	Bank of America Merrill Lynch	17/08/2033	CZK104,000,000	(238,172)
Pay Fixed 4.0055% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	13/11/2053	USD4,000,000	(209,846)
Receive Fixed 2.82% / Pay CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	23/03/2028	CNY300,000,000	(132,613)
Receive Fixed 4.899% / Pay WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/02/2027	PLN125,000,000	(129,980)
Receive Fixed 8.69% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	19/01/2029	MXN530,000,000	(127,250)
Receive Fixed 4.605% / Pay WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	26/01/2029	PLN41,100,000	(111,197)
Receive Fixed 5.74% / Pay HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	19/02/2029	HUF3,840,000,000	(98,939)
Receive Fixed 3.32% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	05/04/2025	KRW43,250,000,000	(93,315)
Receive Fixed 9.77% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	BRL51,106,167	(59,105)
Receive Fixed 9.895% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	14/11/2025	MXN380,900,000	(50,524)
Pay Fixed 10.545% / Receive BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL26,129,197	(49,839)
Receive Fixed 3.575% / Pay -0003M Float MY	Standard Chartered	19/05/2028	MYR71,000,000	(30,849)
Receive Fixed 6.31% / Pay MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	14/02/2029	INR1,040,000,000	(26,173)
Receive Fixed 9.94% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	03/12/2025	MXN406,000,000	(20,007)

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				
Receive Fixed 8.64% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	29/05/2031	MXN92,500,000	(11,026)
Pay Fixed 8.71% / Receive MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	12/08/2033	MXN147,560,000	(10,415)
Receive Fixed 3.775% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	26/06/2026	CZK305,000,000	(3,449)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(4,451,083)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**2,647,556**

Margin amount of USD 2,619,894 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 2,619,894 is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Global Flexible Bond Fund				
Pay Fixed 2.6985% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2054	USD3,470,000	535,579
Pay Fixed 2.6375% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2034	SEK38,750,000	70,658
Pay Fixed 3.649% / Receive NIBOR006M Float NO	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2034	NOK17,900,000	40,546
Receive Fixed 9.7847% / Pay MXIBTIIE	Bank of America Merrill Lynch	06/11/2026	MXN30,000,000	17,197
Total unrealised gain on interest rate swaps				663,980
Receive Fixed 2.8465% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2029	USD12,900,000	(514,841)
Receive Fixed 2.6857% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2034	EUR3,400,000	(38,526)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(553,367)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**110,613**

Margin amount of USD 161,097 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 161,097 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund				
Pay Fixed 3.27% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2054	USD300,000	19,274
Total unrealised gain on interest rate swap				19,274
Receive Fixed 3.41% / Pay SOFRRate	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2029	USD1,200,000	(25,880)
Total unrealised loss on interest rate swap				(25,880)
Total unrealised loss on interest rate swaps				**(6,606)**

Margin amount of EUR 27,311 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 27,311 is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Pay Fixed 2.39% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD15,267,095	3,120,658
Pay Fixed 2.789% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD6,935,000	970,395
Pay Fixed 2.874% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD4,861,286	613,453
Pay Fixed 2.8995% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD3,218,853	392,926
Pay Fixed 3.2565% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	11/07/2030	USD15,412,000	272,046
Receive Fixed 0.99188% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	12/10/2033	JPY3,465,791,000	245,359
Pay Fixed 3.5225% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	11/07/2030	USD17,564,000	126,563
Pay Fixed 0.67125% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	14/04/2033	JPY1,411,444,210	126,549
Pay Fixed 0.6705% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	25/04/2033	JPY1,297,658,844	118,624
Pay Fixed 3.5035% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	11/07/2030	USD14,162,000	112,615
Pay Fixed 3.25% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD1,574,000	102,989
Pay Fixed 3.2242% / Receive USO Float US	Goldman Sachs	11/07/2030	USD4,975,000	94,127
Pay Fixed 4.4218% / Receive ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD16,631,000	71,945
Receive Fixed 3.8675% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD2,046,000	70,289

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 0.6595% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	17/04/2033	JPY719,110,739	69,426
Pay Fixed 0.6585% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	17/04/2033	JPY705,722,105	68,518
Pay Fixed 0.6675% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	17/04/2033	JPY705,722,105	65,061
Pay Fixed 0.671% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	14/04/2033	JPY705,722,105	63,370
Pay Fixed 0.665% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	17/04/2033	JPY619,327,736	57,939
Pay Fixed 0.6749% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	25/04/2033	JPY648,873,578	57,759
Pay Fixed 0.681% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	25/04/2033	JPY648,873,578	55,600
Receive Fixed 3.7285% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD3,719,000	44,228
Receive Fixed 4.7697% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	29/11/2032	AUD10,798,000	41,114
Pay Fixed 4.4288% / Receive ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD8,661,000	36,056
Pay Fixed 3.511% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD1,319,000	30,673
Pay Fixed 0.6452% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	11/07/2033	JPY177,219,685	20,398
Pay Fixed 3.6705% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	11/07/2030	USD13,778,000	19,205
Receive Fixed 3.6945% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD1,673,000	10,704
Receive Fixed 0.9386% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	05/12/2033	JPY273,182,000	9,705
Receive Fixed 0.91277% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	26/01/2034	JPY477,666,000	7,475
Pay Fixed 4.5868% / Receive ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD12,193,000	5,922
Receive Fixed 0.90356% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	30/01/2034	JPY453,803,000	4,470
Pay Fixed 3.6995% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	11/07/2030	USD2,727,000	696
Total unrealised gain on interest rate swaps				7,106,859
Receive Fixed 3.435% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	11/07/2030	USD41,431,738	(440,913)
Receive Fixed 3.455% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	11/07/2030	USD43,074,654	(424,566)
Receive Fixed 3.4765% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	11/07/2030	USD42,026,608	(378,753)
Pay Fixed 4.114% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD3,096,000	(229,686)
Receive Fixed 3.3575% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD4,478,000	(215,211)
Pay Fixed 5.0248% / Receive ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD13,661,000	(132,629)
Receive Fixed 4.2545% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	06/12/2032	AUD15,889,314	(131,232)
Receive Fixed 3.2448% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD1,748,000	(115,843)
Receive Fixed 4.3295% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(101,552)
Receive Fixed 4.35% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(94,068)
Receive Fixed 4.385% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(81,290)
Receive Fixed 4.3875% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	29/11/2032	AUD15,685,632	(79,857)
Receive Fixed 4.415% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(70,338)
Receive Fixed 4.43% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(64,862)
Receive Fixed 4.4865% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	01/12/2032	AUD15,685,632	(44,064)
Receive Fixed 3.5378% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD1,653,000	(31,281)
Pay Fixed 4.6833% / Receive ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,584,000	(27,433)
Receive Fixed 3.6095% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD3,564,000	(26,151)
Receive Fixed 4.3165% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD3,486,211	(23,625)
Pay Fixed 4.7168% / Receive ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD5,023,000	(12,759)
Pay Fixed 3.816% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	11/07/2030	USD2,826,000	(12,208)
Receive Fixed 3.6005% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD1,338,000	(11,763)
Receive Fixed 3.626% / Pay SOFRRATE	Goldman Sachs	25/07/2054	USD2,507,000	(11,710)
Pay Fixed 3.7365% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	11/07/2030	USD9,743,000	(11,671)
Receive Fixed 0.7673% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	22/12/2033	JPY132,374,000	(8,709)
Receive Fixed 0.8648% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	06/02/2034	JPY470,318,000	(6,432)
Pay Fixed 3.661% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD1,119,000	(1,102)
Receive Fixed 0.88705% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	27/02/2034	JPY337,229,000	(888)
Pay Fixed 4.6083% / Receive ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD17,025,000	(251)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(2,790,847)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**4,316,012**

Margin amount of EUR (3,181,044) is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR (3,181,044) is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Commodity Swaps

Commodity Swaps open at 29 February 2024 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 26/09/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	26/09/2024	USD95,992,320	808,238
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gasoline Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD107,771,988	532,775
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD72,407,219	422,012
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 06/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	06/12/2024	USD191,105,309	377,911
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD43,853,129	267,727
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 09/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2024	USD71,819,474	239,564
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 06/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	06/12/2024	USD13,897,424	112,392
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 03/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	03/12/2024	USD6,479,113	80,347
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 04/11/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	04/11/2024	USD18,534,978	78,255
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 09/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2024	USD89,491,820	42,514
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Copper Float US 22/03/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	22/03/2024	USD8,111,232	41,805
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Natural Gas Float US 04/02/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	04/02/2025	USD1,126,727	12,992
Total unrealised gain on commodity swaps				3,016,532
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 24/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	24/01/2025	USD311,192,579	(2,339,053)
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 06/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	06/12/2024	USD203,720,160	(1,585,068)
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 22/03/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	22/03/2024	USD73,356,864	(727,429)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Softs Float US 04/07/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Index	Morgan Stanley	04/07/2024	USD40,542,329	(308,223)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD105,255,728	(290,185)
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Precious Metals Float US 29/10/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	29/10/2024	USD15,133,278	(176,180)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Grains Float US 19/09/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	19/09/2024	USD86,961,254	(122,529)
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Agriculture And Livestock Float US 04/11/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	04/11/2024	USD13,709,309	(93,373)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 10/09/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	10/09/2024	USD102,799,971	(92,028)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD119,121,360	(66,485)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 09/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2024	USD112,102,185	(53,112)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 03/04/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Index	Morgan Stanley	03/04/2024	USD20,119,176	(33,370)
Total unrealised loss on commodity swaps				(5,887,035)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(2,870,503)**

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund				
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Aluminium Float US 26/09/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	26/09/2024	USD2,087,833	17,579
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Copper Float US 22/03/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	22/03/2024	USD2,428,863	12,518
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Gasoline Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD2,358,504	11,659
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD1,584,903	9,237
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Softs Float US 06/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	06/12/2024	USD4,170,576	8,247
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD961,037	5,867
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 09/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2024	USD1,562,708	5,213
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Grains Float US 06/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	06/12/2024	USD294,966	2,386
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 04/11/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	04/11/2024	USD407,770	1,722
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Grains Float US 03/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	03/12/2024	USD129,582	1,607
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Grains Float US 09/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2024	USD1,962,549	928
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Natural Gas Float US 04/02/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	04/02/2025	USD15,023	173
Total unrealised gain on commodity swaps				77,136
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Energy Float US 24/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	24/01/2025	USD6,814,791	(51,223)
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Grains Float US 06/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	06/12/2024	USD4,428,169	(34,454)
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Industrial Metal Float US 22/03/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	22/03/2024	USD3,171,749	(31,452)
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Softs Float US 04/07/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Index	Morgan Stanley	04/07/2024	USD887,342	(6,746)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD2,305,073	(6,355)
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Grains Float US 19/09/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	19/09/2024	USD1,892,326	(2,666)
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Agriculture And Livestock Float US 04/11/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	04/11/2024	USD299,692	(2,041)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Softs Float US 10/09/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	10/09/2024	USD2,249,962	(2,014)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Gas Oil Float US 27/01/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	27/01/2025	USD2,610,743	(1,457)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Softs Float US 09/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2024	USD2,454,750	(1,163)
Total unrealised loss on commodity swaps				(139,571)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(62,435)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Energy Float US 02/05/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced EX AG LV F0 Energy	Morgan Stanley	03/06/2024	USD44,201,353	80,877
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M XBD US 03/12/2024 Underlying Index: Morgan Stanley DXNGD	Morgan Stanley	03/12/2024	USD1,591,712	22,052
Total unrealised gain on commodity swaps				102,929

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)				
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M HOD US 02/05/2024 Underlying Index: Morgan Stanley DX HOD	Morgan Stanley	03/05/2024	USD13,923,378	(186,810)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M QSD US 02/05/2024 Underlying Index: Morgan Stanley DX QSD	Morgan Stanley	03/05/2024	USD15,830,643	(145,147)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M XBD US 02/05/2024 Underlying Index: Morgan Stanley DX XBD	Morgan Stanley	03/05/2024	USD14,044,646	(68,542)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M COD US 02/05/2024 Underlying Index: Morgan Stanley DX COD	Morgan Stanley	03/05/2024	USD9,895,287	(39,103)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M CLD US 02/05/2024 Underlying Index: Morgan Stanley DX CLD	Morgan Stanley	03/05/2024	USD6,687,204	(23,143)
Total unrealised loss on commodity swaps				(462,745)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(359,816)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M QSD US 03/03/2024 Underlying Index: Societe Generale IXPRUS	Societe Generale	04/03/2024	USD12,640,217	(55,269)
Total unrealised loss on commodity swap				(55,269)
Total unrealised loss on commodity swap				**(55,269)**

14. Total Return Swaps

Total Return Swaps open at 29 February 2024 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
Fund receives Interest 1.0 x JPEICRHY + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRINDX + 85.0bps	JP Morgan Chase	09/05/2024	USD43,000,000	866,770
Total unrealised gain on total return swap				866,770
Total unrealised gain on total return swap				**866,770**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
Fund receives Interest 1.0 x IIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 62.0bps	JP Morgan Chase	23/08/2024	USD25,299,852	661,683
Fund receives Interest 1.0 x IIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 63.0bps	JP Morgan Chase	25/07/2024	USD25,157,718	657,965
Fund receives Interest 1.0 x MXEMUMNE + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -52.5bps	Citigroup	25/06/2024	EUR18,526,789	637,516
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -18.5bps	BNP Paribas	21/08/2024	JPY4,012,264,800	631,949
Fund receives Interest 1.0 x M7CXEMQ + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -32.0bps	BNP Paribas	23/07/2024	EUR20,829,015	562,590
Fund receives Interest 1.0 x IIBBQPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 37.5bps	JP Morgan Chase	26/03/2024	GBP15,265,944	402,282
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 31.5bps	Citigroup	24/05/2024	GBP13,591,851	275,477
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -20.0bps	Barclays	20/08/2024	JPY1,601,105,000	229,275
Fund receives Interest 1.0 x M7CXDBFR + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -1.0bps	BNP Paribas	25/03/2024	EUR17,800,290	217,404
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVQJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -28.75bps	BNP Paribas	22/08/2024	JPY3,122,411,375	213,112

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)				
Fund receives Interest 1.0 x IIULBQT + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 44.0bps	JP Morgan Chase	24/04/2024	USD15,848,014	212,932
Fund receives Interest 1.0 x IIULT + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 41.5bps	JP Morgan Chase	25/06/2024	USD15,289,997	190,496
Fund receives Interest 1.0 x IIULBMT + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 42.0bps	JP Morgan Chase	26/06/2024	USD15,993,755	187,487
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 31.5bps	Citigroup	23/05/2024	GBP14,485,708	162,680
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays				
JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -29.75bps	BNP Paribas	20/08/2024	JPY2,259,961,625	157,286
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 69.0bps	JP Morgan Chase	21/03/2024	USD7,112,295	98,534
Fund receives Interest 1.0 x IIBBQPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 32.45bps	Merrill Lynch	23/07/2024	GBP2,666,844	75,546
Fund receives Interest 1.0 x IIEELBMN + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 68.0bps	JP Morgan Chase	29/05/2024	USD2,487,345	65,053
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 60.0bps	Merrill Lynch	26/06/2024	USD4,506,413	62,432
Fund receives Interest 1.0 x IIBBQPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 37.0bps	JP Morgan Chase	23/04/2024	GBP2,293,475	60,437
Fund receives Interest 1.0 x MXEMUMNE + 0.0bps; and pays				
EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -52.0bps	Citigroup	25/06/2024	EUR1,753,324	60,333
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays				
JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -14.5bps	BNP Paribas	20/06/2024	JPY409,428,600	59,611
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 64.0bps	BNP Paribas	27/03/2024	USD3,918,620	54,289
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays				
JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -30.0bps	Goldman Sachs	20/06/2024	JPY524,869,500	53,641
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 35.0bps	JP Morgan Chase	27/05/2024	GBP1,941,693	39,354
Fund receives Interest 1.0 x M7CXDBFR + 0.0bps; and pays				
EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -57.5bps	Citigroup	25/06/2024	EUR1,977,810	24,156
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 35.0bps	JP Morgan Chase	23/05/2024	GBP2,107,012	23,662
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 61.0bps	Merrill Lynch	29/05/2024	USD1,567,448	21,716
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 31.0bps	Citigroup	22/05/2024	GBP1,316,883	14,789
Total unrealised gain on total return swaps				6,113,687
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 32.0bps	BNP Paribas	23/08/2024	GBP1,615,524	(23,427)
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 32.5bps	Citigroup	22/08/2024	GBP4,299,029	(22,187)
Total unrealised loss on total return swaps				(45,614)
Total net unrealised gain on total return swaps				**6,068,073**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
Fund receives Interest 1.0 x IIEELBMN + 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 62.0bps	JP Morgan Chase	23/08/2024	USD3,993,965	104,457
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays				
JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -18.5bps	BNP Paribas	21/08/2024	JPY583,264,420	91,867
Fund receives Interest 1.0 x MXEMUMNE + 0.0bps; and pays				
EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -52.5bps	Citigroup	25/06/2024	EUR2,133,211	73,405
Fund receives Interest 1.0 x M7CXEMQ + 0.0bps; and pays				
EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -32.0bps	BNP Paribas	23/07/2024	EUR2,175,475	58,759
Fund receives Interest 1.0 x IIBBQPN + 0.0bps; and pays				
GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 37.5bps	JP Morgan Chase	26/03/2024	GBP1,920,785	50,616

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)				
Fund receives Interest 1.0 x IIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 63.0bps	JP Morgan Chase	25/07/2024	USD1,549,261	40,519
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 31.5bps	Citigroup	24/05/2024	GBP1,585,716	32,139
Fund receives Interest 1.0 x M7CXDBFR + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -1.0bps	BNP Paribas	25/03/2024	EUR2,076,701	25,364
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -28.75bps	BNP Paribas	22/08/2024	JPY357,098,315	24,373
Fund receives Interest 1.0 x IIUULBQT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 44.0bps	JP Morgan Chase	24/04/2024	USD1,645,755	22,112
Fund receives Interest 1.0 x IIUULT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 41.5bps	JP Morgan Chase	25/06/2024	USD1,599,137	19,923
Fund receives Interest 1.0 x IIUULBMT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 42.0bps	JP Morgan Chase	26/06/2024	USD1,671,664	19,596
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 69.0bps	JP Morgan Chase	21/03/2024	USD1,248,080	17,291
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 31.5bps	Citigroup	23/05/2024	GBP1,527,584	17,155
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -29.75bps	BNP Paribas	20/08/2024	JPY223,358,075	15,545
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 64.0bps	BNP Paribas	27/03/2024	USD587,793	8,143
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -20.0bps	Barclays	20/08/2024	JPY44,682,000	6,398
Fund receives Interest 1.0 x IIBBQPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 37.0bps	JP Morgan Chase	23/04/2024	GBP157,676	4,155
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -30.0bps	Goldman Sachs	20/06/2024	JPY38,490,430	3,934
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 35.0bps	JP Morgan Chase	27/05/2024	GBP110,029	2,230
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 35.0bps	JP Morgan Chase	23/05/2024	GBP158,026	1,775
Total unrealised gain on total return swaps				639,756
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 32.0bps	BNP Paribas	23/08/2024	GBP323,105	(4,686)
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 32.5bps	Citigroup	22/08/2024	GBP304,239	(1,570)
Total unrealised loss on total return swaps				(6,256)
Total net unrealised gain on total return swaps				**633,500**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SGSB250E + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 71.0bps	Societe Generale	04/03/2024	USD17,271,928	723,789
Total unrealised gain on total return swap				723,789
Total unrealised gain on total return swap				**723,789**

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Options/Swaptions

Options/Swaptions open at 29 February 2024 were as follows:

Invesco Gold & Special Minerals Fund
Options as at 29 February 2024

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Written Call Options				
16/08/2024	(80)	Piedmont Lithium Ltd Call Option		USD 21	(168,000)	(11,000)
21/06/2024	(75)	Ormat Technologies Inc Call Option		USD 75	(562,500)	(9,188)
17/05/2024	(50)	Piedmont Lithium Ltd Call Option		USD 19	(95,000)	(4,375)
21/06/2024	(50)	Filo Corp Call Option		CAD 25	(125,000)	(4,233)
15/03/2024	(100)	First Quantum Minerals Ltd Call Option		CAD 36	(360,000)	(3,607)
19/07/2024	(80)	Osisko Gold Royalties Ltd Call Option		USD 17.5	(140,000)	(2,800)
20/09/2024	(55)	Wheaton Precious Metals Corp Call Option		USD 60	(330,000)	(2,063)
19/04/2024	(200)	Gold Fields Ltd Call Option		USD 16	(320,000)	(2,000)
19/04/2024	(250)	Eldorado Gold Corp Call Option		USD 13	(325,000)	(1,875)
15/03/2024	(200)	Endeavour Mining Plc Call Option		CAD 32	(640,000)	(1,472)
19/07/2024	(25)	Royal Gold Inc Call Option		USD 145	(362,500)	(1,125)
15/03/2024	(130)	Lundin Gold Inc Call Option		CAD 18	(234,000)	(957)
15/03/2024	(130)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		CAD 76	(988,000)	(478)
17/05/2024	(75)	MAG Silver Corp Call Option		USD 15	(112,500)	(300)
19/04/2024	(100)	Silvercrest Metals Inc Call Option		CAD 10	(100,000)	(294)
15/03/2024	(30)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		USD 55	(165,000)	(225)
15/03/2024	(60)	Barrick Gold Corp Call Option		USD 17	(102,000)	(120)
15/03/2024	(25)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		USD 60	(150,000)	(100)
15/03/2024	(50)	Newmont Corp Call Option		USD 45	(225,000)	(50)
		Total market value on Written Call Options				(46,262)
		Written Put Options				
15/03/2024	(50)	Endeavour Mining Plc Put Option		CAD 26	(130,000)	(15,091)
15/03/2024	(96)	Novagold Resources Inc Put Option		USD 4	(38,400)	(13,920)
19/04/2024	(200)	B2Gold Corp Put Option		USD 3	(60,000)	(13,500)
19/04/2024	(50)	Ivanhoe Mines Ltd Put Option		USD 10	(50,000)	(13,375)
19/04/2024	(39)	Sibanye Stillwater Ltd Put Option		USD 7.5	(29,250)	(12,967)
15/03/2024	(50)	Barrick Gold Corp Put Option		USD 17	(85,000)	(12,925)
19/07/2024	(25)	Royal Gold Inc Put Option		USD 95	(237,500)	(9,750)
21/06/2024	(40)	Newmont Corp Put Option		USD 30	(120,000)	(9,340)
21/06/2024	(50)	Cameco Corp Put Option		USD 37	(185,000)	(9,325)
21/06/2024	(35)	Ormat Technologies Inc Put Option		USD 60	(210,000)	(8,138)
20/09/2024	(25)	Wheaton Precious Metals Corp Put Option		USD 39	(97,500)	(7,875)
17/05/2024	(50)	Freeport-McMoran Inc Put Option		USD 35	(175,000)	(6,675)
19/04/2024	(70)	Equinox Gold Corp Put Option		USD 5	(35,000)	(5,950)
17/05/2024	(50)	DRD Gold Ltd Put Option		USD 7.5	(37,500)	(5,875)
21/06/2024	(100)	Hecla Mining Co Put Option		USD 3.5	(35,000)	(3,800)
17/05/2024	(25)	Agnico Eagle Mines Ltd Put Option		USD 45	(112,500)	(3,625)
17/05/2024	(25)	MP Materials Corp Put Option		USD 15	(37,500)	(3,500)
19/07/2024	(60)	Eldorado Gold Corp Put Option		USD 9	(54,000)	(3,150)
17/05/2024	(50)	Piedmont Lithium Ltd Put Option		USD 10	(50,000)	(3,125)
19/07/2024	(25)	Seabridge Gold Inc Put Option		USD 11	(27,500)	(2,813)
19/04/2024	(100)	Gold Fields Ltd Put Option		USD 11	(110,000)	(2,750)
19/07/2024	(25)	AngloGold Ashanti Ltd Put Option		USD 16	(40,000)	(2,250)
21/06/2024	(25)	Filo Corp Put Option		CAD 18.5	(46,250)	(1,656)
15/03/2024	(25)	A-Mark Precious Metals Inc Put Option		USD 25	(62,500)	(1,625)
19/04/2024	(50)	Dundee Precious Metals Inc Put Option		CAD 8.5	(42,500)	(1,086)
15/03/2024	(60)	Agnico Eagle Mines Ltd Put Option		CAD 55	(330,000)	(309)
		Total market value on Written Put Options				(174,395)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**(220,657)**

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Options/Swaptions (continued)

Invesco Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
21/03/2024	18,400,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Merrill Lynch	EUR	8,736
		Total market value on Swaption			8,736
		Net Total market value on Options/Swaptions			**8,736**

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund
Options as at 29 February 2024

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
07/11/2024	27,400,000	European CNH Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 7.35		153,727
		Total market value on Purchased Call Options				153,727
		Purchased Put Options				
15/04/2024	44,100,000	European USD Put /KRW Call Option	Deutsche Bank	USD 1,285		40,025
02/12/2024	13,275,000	European USD Put /TRY Call Option	Merrill Lynch	USD 35		52,782
12/04/2024	33,000,000	European USD Put /CLP Call Option	Deutsche Bank	USD 940		139,693
21/05/2024	32,800,000	European EUR Put /KRW Call Option	Merrill Lynch	EUR 1,420		155,483
23/04/2024	33,000,000	European USD Put /BRL Call Option	HSBC	USD 4.87		164,224
19/03/2024	31,700,000	European USD Put /COP Call Option	Morgan Stanley	USD 3,900		193,237
19/04/2024	43,700,000	European EUR Put /MXN Call Option	Deutsche Bank	EUR 18.4		197,023
10/05/2024	33,000,000	European EUR Put /MXN Call Option	Merrill Lynch	EUR 18.45		211,754
15/04/2024	44,000,000	European EUR Put /PLN Call Option	Deutsche Bank	EUR 4.3		217,210
04/06/2024	32,160,000	European EUR Put /PLN Call Option	Deutsche Bank	EUR 4.3		246,768
29/05/2024	21,900,000	European USD Put /COP Call Option	Morgan Stanley	USD 3,900		311,461
22/07/2024	22,000,000	European USD Put /COP Call Option	Merrill Lynch	USD 3,870		318,891
15/03/2024	33,000,000	European EUR Put /MXN Call Option	Merrill Lynch	EUR 18.8		534,926
24/05/2024	45,200,000	European USD Put /MXN Call Option	Merrill Lynch	USD 17.15		544,180
		Total market value on Purchased Put Options				3,327,657
		Written Call Options				
22/10/2024	(33,000,000)	European ZAR Put /USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 21.5	(709,500,000)	(611,034)
14/06/2024	(27,400,000)	European BRL Put /EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 5.675	(155,495,000)	(232,771)
16/05/2024	(27,530,000)	European BRL Put /EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 5.665	(155,957,450)	(140,820)
16/05/2024	(27,530,000)	European COP Put /EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 4,720	(129,941,600,000)	(79,617)
09/04/2024	(27,550,000)	European BRL Put /EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 5.65	(155,657,500)	(49,222)
04/04/2024	(27,550,000)	European COP Put /EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 4,600	(126,730,000,000)	(30,839)
		Total market value on Written Call Options				(1,144,303)
		Written Put Options				
24/05/2024	(67,800,000)	European USD Put /MXN Call Option	Merrill Lynch	USD 16.7	(1,132,260,000)	(233,787)
22/07/2024	(33,000,000)	European USD Put /COP Call Option	Merrill Lynch	USD 3,700	(122,100,000,000)	(156,104)
14/06/2024	(27,400,000)	European EUR Put /BRL Call Option	Merrill Lynch	EUR 5.225	(143,165,000)	(136,706)
29/05/2024	(32,850,000)	European USD Put /COP Call Option	Morgan Stanley	USD 3,750	(123,187,500,000)	(135,631)
16/05/2024	(27,530,000)	European EUR Put /COP Call Option	Morgan Stanley	EUR 4,100	(112,873,000,000)	(110,230)
04/06/2024	(37,520,000)	European EUR Put /PLN Call Option	Deutsche Bank	EUR 4.23	(158,709,600)	(103,332)
15/03/2024	(44,000,000)	European EUR Put /MXN Call Option	Merrill Lynch	EUR 18.4	(809,600,000)	(85,581)
19/04/2024	(54,620,000)	European EUR Put /MXN Call Option	Deutsche Bank	EUR 18.15	(991,353,000)	(84,373)
15/04/2024	(55,000,000)	European EUR Put /PLN Call Option	Deutsche Bank	EUR 4.24	(233,200,000)	(73,421)
10/05/2024	(44,000,000)	European EUR Put /MXN Call Option	Merrill Lynch	EUR 18.05	(794,200,000)	(70,467)
21/05/2024	(43,730,000)	European EUR Put /KRW Call Option	Merrill Lynch	EUR 1,390	(60,784,700,000)	(57,483)
16/05/2024	(27,530,000)	European EUR Put /BRL Call Option	Morgan Stanley	EUR 5.17	(142,330,100)	(51,753)
23/04/2024	(44,000,000)	European USD Put /BRL Call Option	HSBC	USD 4.75	(209,000,000)	(46,029)
12/04/2024	(44,000,000)	European USD Put /CLP Call Option	Deutsche Bank	USD 910	(40,040,000,000)	(41,606)
04/04/2024	(27,550,000)	European EUR Put /COP Call Option	Merrill Lynch	EUR 4,100	(112,955,000,000)	(38,596)
09/04/2024	(27,550,000)	European EUR Put /BRL Call Option	Morgan Stanley	EUR 5.2	(143,260,000)	(22,189)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Options/Swaptions (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)
Options as at 29 February 2024 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Written Put Options (continued)				
15/04/2024	(55,125,000)	European USD Put /KRW Call Option	Deutsche Bank	USD 1,265	(69,733,125,000)	(17,710)
19/03/2024	(31,700,000)	European USD Put /COP Call Option	Morgan Stanley	USD 3,750	(118,875,000,000)	(7,899)
		Total market value on Written Put Options				(1,472,897)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**864,184**

Invesco Euro Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
21/03/2024	10,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Morgan Stanley	EUR	2,457
21/03/2024	10,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Merrill Lynch	EUR	4,382
		Total market value on Swaptions			6,839
		Net Total market value on Options/Swaptions			**6,839**

Invesco Global Flexible Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
21/03/2024	16,400,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Merrill Lynch	EUR	7,787
		Total market value on Swaption			7,787
		Net Total market value on Options/Swaptions			**7,787**

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
21/03/2024	50,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Merrill Lynch	EUR	23,740
		Total market value on Swaption			23,740
		Net Total market value on Options/Swaptions			**23,740**

Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
21/03/2024	375,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Merrill Lynch	EUR	178
		Total market value on Swaption			178
		Net Total market value on Options/Swaptions			**178**

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Options/Swaptions (continued)

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
21/03/2024	1,500,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Morgan Stanley	EUR	369
21/03/2024	1,500,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Merrill Lynch	EUR	657
		Total market value on Swaptions			1,026
		Net Total market value on Options/Swaptions			**1,026**

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund
Options as at 29 February 2024

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
19/08/2024	1,050,000	European CNH Put /USD Call Option	Goldman Sachs	USD 7.3		4,116
		Total market value on Purchased Call Options				4,116
		Purchased Put Options				
19/08/2024	1,050,000	European USD Put /CNH Call Option	Goldman Sachs	USD 6.98		4,147
		Total market value on Purchased Put Options				4,147
		Written Call Options				
04/03/2024	1,000,000	European CNH Put /USD Call Option	Goldman Sachs	USD 7.4	7,400,000	–
		Total market value on Written Call Options				–
		Written Put Options				
19/08/2024	(1,050,000)	European USD Put /CNH Call Option	Goldman Sachs	USD 7.14	(7,497,000)	(12,107)
		Total market value on Written Put Options				(12,107)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**(3,844)**

Invesco UK Investment Grade Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy GBP
		Swaption			
21/03/2024	1,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2028	Merrill Lynch	EUR	375
		Total market value on Swaption			375
		Net Total market value on Options/Swaptions			**375**

Invesco Global Income Fund
Options as at 29 February 2024

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
15/03/2024	1,150	S&P 500 Index Put Option		USD 4,400		159,212
15/10/2024	140,000,000	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1.04		693,179
		Total market value on Purchased Put Options				852,391

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Income Fund (continued)
Options as at 29 February 2024 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put /Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Written Put Options				
15/10/2024	(140,000,000)	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1	(140,000,000)	–
		Total market value on Written Put Options				–
		Net Total market value on Options/Swaptions				**852,391**

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Options as at 29 February 2024

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
08/03/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 24,250		105
15/03/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,000		311
15/03/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,150		780
19/04/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,150		1,777
14/06/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,000		3,034
17/05/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,200		3,738
19/04/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,200		3,803
14/06/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 28,250		4,185
14/06/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 29,750		6,277
15/03/2024	55	MSCI Emerging Market Put Option		USD 970		7,234
21/06/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,275		7,315
17/05/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,200		7,573
21/06/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,250		14,950
19/07/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,525		16,037
19/07/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,300		22,718
18/10/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,375		23,097
15/11/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,275		24,505
16/08/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,650		25,589
18/10/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,100		28,535
20/09/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,600		28,658
15/11/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,000		28,665
13/09/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 31,250		29,293
20/09/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,200		29,770
13/09/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,000		33,477
16/08/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,400		35,685
13/09/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,250		36,093
19/04/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,575		36,312
19/04/2024	55	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 975		38,072
17/05/2024	55	MSCI Emerging Market Put Option		USD 960		41,626
13/12/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 30,250		42,893
20/12/2024	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,650		48,340
13/12/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 31,750		59,632
20/12/2024	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,350		62,627
13/12/2024	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,000		62,770
21/06/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,575		63,517
17/01/2025	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,800		63,869
21/06/2024	55	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 960		65,231
17/01/2025	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,400		72,540
15/11/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,275		74,960
16/08/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,500		77,529
19/07/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,575		80,564
21/02/2025	5	S&P 500 Index Put Option		USD 4,925		82,167
20/09/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,500		84,067
14/03/2025	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,000		88,924
15/03/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,800		94,609
18/10/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,500		97,611
20/12/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,450		104,383
17/05/2024	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,800		106,952

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Options/Swaptions (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)
Options as at 29 February 2024 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)				
21/02/2025	65	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,600		107,835
15/11/2024	55	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 920		114,979
18/10/2024	55	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 950		125,385
21/02/2025	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,550		140,346
14/03/2025	17	NIKKEI 225 Put Option		JPY 34,500		142,279
17/01/2025	40	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,625		145,950
19/07/2024	55	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,000		150,513
20/09/2024	55	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 990		166,250
20/12/2024	55	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 990		221,561
21/02/2025	55	MSCI Emerging Market Put Option		USD 980		250,263
16/08/2024	55	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,050		285,035
17/01/2025	55	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,020		287,066
		Total market value on Purchased Put Options				4,110,081
		Net Total market value on Options/Swaptions				**4,110,081**

Invesco Balanced-Risk Select Fund
Options as at 29 February 2024

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
08/03/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 24,250		12
15/03/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 400		30
15/03/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,150		84
19/04/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 415		180
14/06/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,000		357
17/05/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 420		378
19/04/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,200		409
14/06/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 28,250		492
15/03/2024	5	MSCI Emerging Market Put Option		USD 970		658
21/06/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 425		704
14/06/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 29,750		738
17/05/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,200		816
21/06/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,250		1,610
19/07/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 453		1,629
18/10/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 437		2,300
19/07/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,300		2,447
15/11/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 428		2,474
16/08/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 466		2,621
20/09/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 460		2,675
18/10/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,100		3,073
15/11/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,000		3,087
20/09/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,200		3,206
13/09/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 31,250		3,446
19/04/2024	5	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 975		3,461
19/04/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,575		3,631
17/05/2024	5	MSCI Emerging Market Put Option		USD 960		3,784
16/08/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,400		3,843
13/09/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,000		3,939
13/09/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,250		4,246
20/12/2024	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 465		4,846
13/12/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 30,250		5,046
21/06/2024	5	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 960		5,930
21/06/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,575		6,352
17/01/2025	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 480		6,396
20/12/2024	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,350		6,744
13/12/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 31,750		7,015

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Options/Swaptions (continued)

Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)
Options as at 29 February 2024 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)				
13/12/2024	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,000		7,385
15/11/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,275		7,496
16/08/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,500		7,753
17/01/2025	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,400		7,812
19/07/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,575		8,056
21/02/2025	5	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 493		8,284
20/09/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,500		8,407
15/03/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,800		9,481
18/10/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,500		9,761
20/12/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,450		10,438
15/11/2024	5	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 920		10,453
14/03/2025	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,000		10,462
17/05/2024	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,800		10,695
18/10/2024	5	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 950		11,399
21/02/2025	7	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,600		11,613
19/07/2024	5	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,000		13,683
21/02/2025	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,550		14,035
17/01/2025	4	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,625		14,595
20/09/2024	5	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 990		15,114
14/03/2025	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 34,500		16,739
20/12/2024	5	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 990		20,144
21/02/2025	5	MSCI Emerging Market Put Option		USD 980		22,751
16/08/2024	5	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,050		25,912
17/01/2025	5	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,020		26,097
		Total market value on Purchased Put Options				407,424
		Net Total market value on Options/Swaptions				**407,424**

Invesco Global Targeted Returns Fund
Options as at 29 February 2024

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
15/12/2026	133	Euro Stoxx 50 Call Option		EUR 4,400		1,184,631
		Total market value on Purchased Call Options				1,184,631
		Purchased Put Options				
02/09/2024	3,082,851	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1		2,943
02/09/2024	3,490,358	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1		3,333
02/09/2024	3,712,142	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1		3,544
02/09/2024	5,053,890	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1		4,825
		Total market value on Purchased Put Options				14,645
		Written Put Options				
02/09/2024	(27,003,271)	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1	(27,003,271)	(25,781)
		Total market value on Written Put Options				(25,781)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**1,173,495**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Swing Pricing Policy

Securities are valued as outlined in note 2(b). However, in order to mitigate the effects of dilution, the Fund has implemented a policy of "Swing Pricing" as from 18 December 2007. The Swing Pricing mechanism may be applied against all sub-funds of the Invesco Funds.

In the best interest of Shareholders, the Directors may allow for the NAV to be adjusted, using bid or ask market quotation rather than mid, depending on the net share activity arising from subscriptions, redemptions or switching in a sub-fund for a given business day.

The sub-funds operate partial swing only. That is, the sub-funds will not swing to either a bid or ask price basis daily, but only when a pre-determined level of shareholder activity is exceeded. In such circumstances the NAV of the relevant sub-fund may be adjusted by an amount not exceeding 2.00%. High redemption level triggers a swing to a bid price basis, whereas high subscription level triggers a swing to ask price basis. The Directors have the ability to place a sub-fund on constant swing depending on the recent trends in a sub-fund.

The reconciliation on 29 February 2024 of MID to BID/ASK pricing is as follows:

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (USD)				
A-Acc	USD	38.19	38.19	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	17.38	17.38	–
B-Acc	USD	31.08	31.07	–
C-Acc	USD	41.84	41.84	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	19.11	19.10	–
E (EUR)-Acc	EUR	31.00	31.00	–
R-Acc	USD	17.79	17.79	–
Z-Acc	USD	22.16	22.16	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	12.90	12.90	–
Invesco Japanese Equity Advantage Fund (JPY)				
A (EUR)-AD	EUR	27.38	27.35	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	15.25	15.23	–
A-Acc	JPY	7,250.54	7,241.43	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	22.48	22.45	–
A (EUR)-Acc	EUR	10.68	10.67	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	23.73	23.70	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	17.26	17.24	–
C-Gross-AD	JPY	14,951.02	14,932.23	–
C (USD)-Gross-AD	USD	11.01	11.00	–
C-Acc	JPY	8,281.61	8,271.20	–
C (EUR)-Acc	EUR	13.03	13.01	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	25.74	25.71	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	17.92	17.90	–
E (EUR)-Acc	EUR	25.02	24.99	–
I (EUR)-Acc	EUR	10.99	10.98	–
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.42	13.40	–
I (GBP)-Gross-QD	GBP	10.16	10.15	–
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	13.97	13.95	–
I (USD)-Acc	USD	10.27	10.26	–
R-Acc	JPY	6,256.16	6,248.29	–
S (GBP)-AD	GBP	12.51	12.49	–
S (USD)-Gross-AD	USD	11.09	11.08	–
S-Acc	JPY	18,770.64	18,747.05	–
S (EUR)-Acc	EUR	12.54	12.53	–
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	15.97	15.95	–
S (GBP)-Acc	GBP	11.37	11.35	–
S (SGD Hgd)-Acc	SGD	12.79	12.77	–
T1 (GBP)-Acc	GBP	10.09	10.08	–
TI1-AD	JPY	12,344.11	12,328.59	–
TI1-Acc	JPY	12,554.87	12,539.09	–
Z-Gross-AD	JPY	14,962.47	14,943.66	–
Z-Acc	JPY	17,581.02	17,558.92	–
Z (EUR)-Acc	EUR	23.17	23.14	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	16.12	16.10	–
Z (GBP)-Acc	GBP	12.24	12.22	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	16.48	16.46	–
Z (USD)-Acc	USD	12.12	12.10	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	17.96	17.94	–
Invesco Asia Consumer Demand Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	12.34	12.29	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	8.18	8.15	–
A-SD	USD	14.03	13.98	–
A-Acc	USD	14.70	14.64	–

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Asia Consumer Demand Fund (USD) (continued)				
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.50	8.46	-
A (EUR)-Acc	EUR	7.38	7.35	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.57	8.53	-
A (HKD)-Acc	HKD	57.83	57.59	-
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	7.11	7.08	-
C-Acc	USD	16.18	16.11	-
C (EUR)-Acc	EUR	7.53	7.50	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.53	9.49	-
E (EUR)-Acc	EUR	12.04	11.99	-
I-Acc	USD	9.72	9.68	-
R-Acc	USD	10.35	10.30	-
S-Acc	USD	9.40	9.36	-
Z-AD	USD	9.80	9.76	-
Z-Acc	USD	12.81	12.76	-
Z (EUR)-Acc	EUR	15.84	15.77	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	6.98	6.95	-
Z (GBP)-Acc	GBP	9.52	9.48	-
Invesco Asian Equity Fund (USD)				
A-AD	USD	10.45	10.42	-
A (EUR)-AD	EUR	18.30	18.25	-
A (EUR Hgd)-AD	EUR	11.88	11.84	-
A-MD1	USD	9.33	9.30	-
A (HKD)-MD1	HKD	93.30	93.05	-
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	95.09	94.83	-
A-Acc	USD	11.34	11.31	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	13.35	13.31	-
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	301.43	300.60	-
A (EUR)-Acc	EUR	9.02	9.00	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	7.53	7.51	-
C-AD	USD	11.07	11.04	-
C-Acc	USD	19.51	19.46	-
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	14.20	14.17	-
E (EUR)-Acc	EUR	8.93	8.90	-
I-Acc	USD	9.95	9.93	-
I (EUR)-Acc	EUR	9.68	9.66	-
R-Acc	USD	11.90	11.86	-
S-AD	USD	11.23	11.20	-
S-Acc	USD	15.64	15.59	-
S (EUR)-Acc	EUR	9.74	9.71	-
TI1-AD	USD	9.19	9.17	-
TI1-Acc	USD	9.43	9.40	-
Z-AD	USD	18.14	18.10	-
Z-Acc	USD	13.16	13.13	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.36	9.33	-
Z (EUR)-Acc	EUR	24.66	24.59	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	7.73	7.71	-
Invesco China A-Share Quant Equity Fund (CNH)				
A-Acc	CNH	91.23	91.08	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.11	8.10	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.40	8.39	-
A (HKD Hgd)-Acc	HKD	67.96	67.85	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	8.98	8.97	-
C (EUR)-Acc	EUR	9.08	9.07	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.61	8.60	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	9.18	9.16	-
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.15	8.13	-
I-Acc	CNH	88.72	88.58	-
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.91	8.89	-
I (USD Hgd)-Acc	USD	9.20	9.19	-
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.16	8.15	-
S (GBP)-AD	GBP	8.99	8.97	-
S (EUR)-Acc	EUR	7.90	7.89	-
S (GBP)-Acc	GBP	9.20	9.18	-
S (USD)-Acc	USD	7.25	7.24	-
Z-Acc	CNH	65.44	65.34	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.38	8.36	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.69	8.68	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	9.28	9.27	-
A-Acc	USD	16.52	16.46	-

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco China Focus Equity Fund (USD)				
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	5.15	5.13	–
C-Acc	USD	17.75	17.69	–
E (EUR)-Acc	EUR	18.63	18.56	–
I-Acc	USD	11.60	11.56	–
R-Acc	USD	15.16	15.10	–
S-AD	USD	8.84	8.81	–
S-Acc	USD	7.73	7.70	–
Z (EUR)-AD	EUR	7.71	7.69	–
Z-Acc	USD	7.51	7.48	–
Z (GBP)-Acc	GBP	7.71	7.68	–
Invesco Greater China Equity Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	12.66	12.63	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	8.33	8.31	–
A-Acc	USD	51.35	51.22	–
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	10.97	10.94	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.28	8.25	–
A (EUR)-Acc	EUR	9.32	9.30	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	30.45	30.37	–
B-Acc	USD	40.19	40.09	–
C-AD	USD	10.23	10.20	–
C-Acc	USD	58.90	58.74	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	34.95	34.86	–
E (EUR)-Acc	EUR	39.82	39.71	–
R-Acc	USD	12.17	12.13	–
S-Acc	USD	11.16	11.13	–
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	6.70	6.68	–
Z-Acc	USD	13.96	13.92	–
Z (EUR)-Acc	EUR	17.25	17.20	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	6.97	6.95	–
Invesco India Equity Fund (USD)				
A-AD	USD	110.14	–	110.61
A-Acc	USD	15.64	–	15.71
A (EUR)-Acc	EUR	16.90	–	16.98
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.36	–	13.42
A (HKD)-Acc	HKD	246.00	–	247.05
C-AD	USD	129.34	–	129.89
E (EUR)-Acc	EUR	89.56	–	89.94
I-Acc	USD	10.01	–	10.05
R-Acc	USD	23.31	–	23.41
S-Acc	USD	16.48	–	16.55
Z-AD	USD	16.53	–	16.60
Z-Acc	USD	16.56	–	16.63
Invesco Global Founders & Owners Fund (USD)				
A-AD	USD	15.27	–	15.29
A-Acc	USD	18.96	–	19.00
A (EUR)-Acc	EUR	13.89	–	13.91
C-AD	USD	15.59	–	15.62
C-Acc	USD	19.99	–	20.02
E (EUR)-Acc	EUR	16.96	–	16.99
R-Acc	USD	17.84	–	17.87
Z-AD	USD	15.68	–	15.71
Z-Acc	USD	20.35	–	20.38
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (USD)				
A-MD1	USD	7.55	7.53	–
A (HKD)-MD1	HKD	101.88	101.63	–
A-QD	USD	8.90	8.88	–
A-Acc	USD	13.63	13.60	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.68	8.66	–
C-Acc	USD	15.03	15.00	–
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.94	9.91	–
E (EUR)-Acc	EUR	10.64	10.62	–
I-MD	USD	8.73	8.71	–
I (GBP)-Gross-MD	GBP	9.99	9.97	–
I-Gross-QD	USD	8.74	8.72	–
S (GBP)-Acc	GBP	9.47	9.45	–
T1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.84	10.81	–
T2 (GBP)-Acc	GBP	9.47	9.45	–
Z-Gross-AD	USD	8.83	8.81	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.35	9.33	–

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Metaverse and AI Fund (USD) (formerly Invesco Metaverse Fund)				
A1-Acc	USD	14.79	–	14.80
A-Acc	USD	14.00	–	14.01
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	16.07	–	16.08
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	423.54	–	423.78
A (EUR)-Acc	EUR	13.17	–	13.18
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.35	–	13.36
C-Acc	USD	14.13	–	14.14
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.42	–	13.43
E1 (EUR)-Acc	EUR	14.22	–	14.23
E (EUR)-Acc	EUR	13.02	–	13.02
S-Acc	USD	17.34	–	17.35
S (GBP)-Acc	GBP	15.15	–	15.16
Z-Acc	USD	14.18	–	14.19
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	16.22	–	16.23
Z (EUR)-Acc	EUR	15.48	–	15.49
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.48	–	13.48
Z (GBP)-Acc	GBP	15.10	–	15.11
FA (EUR)-Acc	EUR	12.07	–	12.08
FA (EUR)-AD	EUR	12.07	–	12.08
FA-Acc	USD	12.37	–	12.38
Invesco Belt and Road Debt Fund (USD)				
A-AD	USD	7.40	7.38	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	6.81	6.80	–
A-MD	USD	7.39	7.37	–
A (EUR Hgd)-MD	EUR	6.64	6.62	–
A-Acc	USD	9.78	9.76	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.41	8.39	–
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	256.95	256.32	–
A (EUR)-Acc	EUR	8.84	8.82	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.75	8.73	–
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	85.96	85.78	–
C-Acc	USD	10.05	10.03	–
C (EUR)-Acc	EUR	10.60	10.57	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.99	8.97	–
E-Acc	USD	8.49	8.47	–
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.52	8.50	–
I-MD	USD	7.71	7.69	–
R-MD	USD	7.39	7.37	–
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.43	8.41	–
S-Acc	USD	9.78	9.75	–
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	7.78	7.76	–
Z-Gross-QD	USD	7.19	7.17	–
Z-Acc	USD	10.12	10.10	–
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.70	8.68	–
Z (EUR)-Acc	EUR	9.78	9.75	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.04	9.02	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.07	9.05	–
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)				
A-AD	EUR	13.53	13.49	–
A-MD1	EUR	7.89	7.87	–
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	8.13	8.11	–
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	8.59	8.56	–
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	83.43	83.18	–
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	8.32	8.30	–
A (USD Hgd)-MD1	USD	9.11	9.08	–
A-QD	EUR	13.74	13.70	–
A-Gross-QD	EUR	8.67	8.64	–
A-Acc	EUR	24.46	24.40	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	12.13	12.09	–
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	374.68	373.54	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	15.09	15.04	–
B-Acc	EUR	11.78	11.75	–
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	8.93	8.90	–
C-Gross-QD	EUR	8.70	8.67	–
C-Acc	EUR	26.59	26.51	–
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	12.13	12.09	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	15.00	14.95	–
E-Acc	EUR	22.34	22.28	–
I-MD	EUR	10.55	10.51	–
I-Acc	EUR	11.00	10.97	–
R-Acc	EUR	16.41	16.36	–

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Pan European High Income Fund (EUR) (continued)				
R (USD Hgd)-Acc	USD	12.26	12.22	–
S-Acc	EUR	11.74	11.70	–
Z-AD	EUR	11.62	11.58	–
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	11.85	11.81	–
Z-QD	EUR	9.41	9.38	–
Z-Acc	EUR	11.85	11.81	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	15.18	15.13	–
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)				
A-AD	EUR	9.74	9.71	–
A-Acc	EUR	10.46	10.43	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.68	9.65	–
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.83	10.80	–
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	96.86	96.58	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	12.11	12.07	–
B-Acc	EUR	9.11	9.09	–
C-Acc	EUR	10.96	10.93	–
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.20	9.18	–
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	11.35	11.32	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	12.08	12.04	–
E-Acc	EUR	9.87	9.84	–
I (CAD Hgd)-AD	CAD	10.04	10.01	–
R-Acc	EUR	9.77	9.75	–
R (USD Hgd)-Acc	USD	9.89	9.86	–
S-Acc	EUR	10.09	10.06	–
S (USD Hgd)-Acc	USD	11.68	11.65	–
Z-AD	EUR	8.76	8.73	–
Z-Acc	EUR	11.16	11.13	–
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.31	9.28	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.85	10.81	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	11.60	11.57	–

17. Changes in Investments

A list, specifying for each investment the total purchases and sales which occurred during the year under review, may be obtained, upon request and free of charge, at the Registered Office and the Hong Kong Representative Office of the Fund.

18. Securities Lending

The SICAV, on behalf of each Sub-Fund (if specified in Appendix A of the Prospectus) and in furtherance of efficient portfolio management, may enter into securities lending for the purposes of efficient portfolio management in accordance with the provisions of the UCITS Regulations. The securities lending agent appointed pursuant to the Securities Lending Authorisation Deed is The Bank of New York Mellon SA/NV.

At 29 February 2024, there was securities lending on the sub-funds listed in the tables below. The tables below show the securities lending income earned. This securities lending income earned is net of the lending agent fee. Further details on the securities lending are disclosed in the Securities Financing Transactions Appendix.

As per the Securities Lending Authorisation Deed, The Bank of New York Mellon SA/NV is authorised and directed to invest and re-invest all or substantially all of the collateral received in any approved investment. All approved investments shall be for the account and risk of the lender. To the extent any loss arising out of approved investments results in a deficiency in the amount of collateral available to return to a borrower, the lender agrees to pay The Bank of New York Mellon SA/NV on demand cash in amount equal to such deficiency. As at 29 February 2024, there was no collateral re-invested.

Sub-Fund	Base Currency	Gross Earnings	Direct Costs (Paid to The Bank of New York Mellon SA/NV) (10%)	Indirect Cost (Tax)	Net Earnings to Fund
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	29,168	2,917	–	26,251
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	1,901	190	–	1,711
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund[3]	USD	426	43	–	383
Invesco Global Equity Income Fund	USD	64,368	6,437	3,144	54,787
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	USD	932	93	–	839
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	123,951	12,395	8	111,548
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	44,107	4,411	8,246	31,450
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund	USD	635	64	180	391
Invesco US Value Equity Fund	USD	8,561	856	48	7,657
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	2,689	269	–	2,420
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	87,840	8,784	2,511	76,545
Invesco Euro Equity Fund	EUR	146,774	14,677	–	132,097
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	97,698	9,770	–	87,928
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	7,074	707	–	6,367
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	3,696	370	–	3,326
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	17,268	1,727	–	15,541

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Base Currency	Gross Earnings	Direct Costs (Paid to The Bank of New York Mellon SA/NV) (10%)	Indirect Cost (Tax)	Net Earnings to Fund
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund[1]	EUR	–	–	–	–
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	EUR	463,942	46,394	24,593	392,955
Invesco UK Equity Fund	GBP	6,659	666	1,419	4,574
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	89,108,340	8,910,834	930,286	79,267,220
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	32,682,958	3,268,296	433,485	28,981,177
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	JPY	4,078,034	407,803	–	3,670,231
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	6,470	647	–	5,823
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	52,914	5,291	1	47,622
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	12,138	1,214	–	10,924
Invesco Asian Equity Fund	USD	48,920	4,892	1,533	42,495
Invesco China Focus Equity Fund	USD	47,066	4,707	492	41,867
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	114,458	11,446	–	103,012
Invesco Greater China Equity Fund	USD	37,060	3,706	–	33,354
Invesco Emerging Markets Ex-China Fund (formerly Invesco Pacific Equity Fund)[2]	USD	15,114	1,511	–	13,603
Invesco Energy Transition Fund	USD	707	71	322	314
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	279,695	27,970	44,338	207,387
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	12,278	1,228	–	11,050
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	15,857	1,586	76	14,195
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund[3]	USD	14,927	1,493	302	13,132
Invesco Gold & Special Minerals Fund	USD	249,899	24,990	4,263	220,646
Invesco Metaverse and AI Fund	USD	483	48	–	435
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	6,961	696	327	5,938
Invesco Social Progress Fund	EUR	159	16	50	93
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	48,522	4,852	–	43,670
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	2,860	286	1	2,573
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	488,718	48,872	–	439,846
Invesco Bond Fund	USD	28,152	2,815	132	25,205
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	33,591	3,359	11	30,221
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	45,673	4,567	247	40,859
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	1,531	153	–	1,378
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	126,403	12,640	84	113,679
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	USD	19,507	1,951	1,053	16,503
Invesco Euro Bond Fund	EUR	147,353	14,735	24	132,594
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	744,080	74,408	8,638	661,034
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	158,520	15,852	–	142,668
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	15,952	1,595	–	14,357
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	USD	323	32	–	291
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	463,359	46,336	4,650	412,373
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	320,521	32,052	15,226	273,243
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	132	13	29	148
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	EUR	3,883	388	–	3,495
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	47,412	4,741	–	42,671
Invesco Sustainable China Bond Fund	USD	6,853	685	5	6,163
Invesco Sustainable Global High Income Fund	USD	66,963	6,696	2,589	57,678
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund	EUR	11,235	1,123	89	10,023
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	4,079	408	–	3,671
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	64	6	–	58
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	2,503	250	226	2,027
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	28,460	2,846	169	25,445
Invesco Global Income Fund	EUR	127,693	12,769	2,569	112,355
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	2,706,422	270,642	18,952	2,416,828
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	191	19	–	172
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	261,022	26,102	–	234,920
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund (formerly Invesco Macro Allocation Strategy Fund)[2]	EUR	1,813	181	–	1,632
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	45,168	4,517	–	40,651
Invesco Global Targeted Returns Fund[3]	EUR	21,972	2,197	154	19,621
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	1,984	198	32	1,754
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund[3]	USD	16,547	1,655	443	14,449

Total net earning are included in caption "Securities Lending Income" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

[1] Effective 29 March 2023, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was launched.
[2] Effective 8 August 2023, Invesco Macro Allocation Strategy Fund was repositioned and renamed to Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund.
Effective 18 January 2024, Invesco Metaverse Fund was renamed to Invesco Metaverse and AI Fund.
[3] Effective 30 June 2023, Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund was put into liquidation.
Effective 8 August 2023, Invesco Emerging Markets Select Equity Fund was put into liquidation.
Effective 9 October 2023, Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund was put into liquidation.
Effective 30 October 2023, Invesco Global Targeted Returns Select Fund was put into liquidation.

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

The value of securities on loan by counterparty and the value and type of collateral held by the SICAV in respect of those securities as at 29 February 2024, are detailed as follows:

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,261,337	2,388,289	105.61%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,027,725	2,132,327	105.16%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,716,824	1,810,784	105.47%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	641,544	674,393	105.12%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	639,514	672,146	105.10%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	502,049	538,500	107.26%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	492,904	517,684	105.03%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	449,256	473,171	105.32%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	234,967	246,723	105.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	86,890	92,929	106.95%
				9,053,010	**9,546,946**	**105.46%**
Invesco Emerging Markets Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	46,809	49,162	105.03%
				46,809	**49,162**	**105.03%**
Invesco Global Equity Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,356,455	4,575,470	105.03%
				4,356,455	**4,575,470**	**105.03%**
Invesco Global Small Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	8,638,531	9,125,017	105.63%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,139,732	2,248,913	105.10%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,914,884	2,011,152	105.03%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	1,614,602	1,697,273	105.12%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	1,183,195	1,269,101	107.26%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	795,457	837,802	105.32%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	581,434	613,256	105.47%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	Government Debt & Supranationals (TriParty)	395,999	416,944	105.29%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	336,598	359,993	106.95%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Global Small Cap Equity Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	224,477	237,543	105.82%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	194,484	205,895	105.87%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	102,713	113,559	110.56%
				18,122,106	**19,136,448**	**105.60%**
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	262,780	268,075	102.01%
				262,780	**268,075**	**102.01%**
Invesco US Value Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Equity Indices (TriParty)	1,609,963	1,797,264	111.63%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	67,649	71,618	105.87%
				1,677,612	**1,868,882**	**111.40%**
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	6,550,106	7,005,368	106.95%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	4,274,895	4,493,778	105.12%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,978,566	3,130,549	105.10%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,745,488	1,837,808	105.29%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,563,064	1,646,272	105.32%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,514,181	1,590,304	105.03%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,238,689	1,302,587	105.16%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,169,916	1,230,553	105.18%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	639,927	671,942	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	230,448	251,469	109.12%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	219,052	231,905	105.87%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	G10 Debt (TriParty)	186,150	197,114	105.89%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	97,613	102,956	105.47%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	57,069	63,096	110.56%
				22,465,163	**23,755,701**	**105.74%**
Invesco Euro Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Natixis	French	G10 Debt (TriParty)	10,936,446	11,484,098	105.01%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	5,473,688	5,854,133	106.95%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,828,231	1,922,540	105.16%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,629,961	1,725,594	105.87%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Euro Equity Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	1,613,728	1,696,355	105.12%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,203,197	1,263,393	105.00%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,133,529	1,193,870	105.32%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	413,546	434,336	105.03%
				24,232,325	**25,574,320**	**105.54%**
Invesco Pan European Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	29,556,353	31,069,700	105.12%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	21,210,594	22,448,813	105.84%
	Natixis	French	G10 Debt (TriParty)	17,258,620	18,122,861	105.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	10,680,412	11,302,037	105.82%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,377,471	5,671,775	105.47%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,053,547	2,159,481	105.16%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,890,592	2,021,997	106.95%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,262,806	1,377,995	109.12%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	794,454	834,202	105.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	531,783	558,518	105.03%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	102,009	107,994	105.87%
				90,718,641	**95,675,373**	**105.46%**
Invesco Pan European Equity Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,324,464	1,402,173	105.87%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,097,314	1,152,214	105.00%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	179,478	189,033	105.32%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	106,557	113,963	106.95%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	78,306	82,864	105.82%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	40,252	42,313	105.12%
				2,826,371	**2,982,560**	**105.53%**
Invesco Pan European Focus Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,176,575	1,235,439	105.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	841,013	899,468	106.95%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Pan European Focus Equity Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	721,593	763,718	105.84%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	517,918	544,635	105.16%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	186,608	197,469	105.82%
				3,443,707	**3,640,728**	**105.72%**
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,503,525	2,632,671	105.16%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,826,853	1,920,069	105.10%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,315,601	1,381,740	105.03%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	869,455	917,039	105.47%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	785,048	826,839	105.32%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	776,267	816,014	105.12%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	97,613	104,701	107.26%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	65,359	69,175	105.84%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	21,371	22,856	106.95%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	16,242	17,724	109.12%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,549	5,029	110.55%
				8,281,883	**8,713,857**	**105.22%**
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,386,258	2,513,287	105.32%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,066,222	1,285,769	120.59%
				3,452,480	**3,799,056**	**110.04%**
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,919,949,333	2,053,394,338	106.95%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	1,083,528,116	1,162,198,176	107.26%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	544,788,555	576,969,164	105.91%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	372,426,588	391,495,496	105.12%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	110,713,287	116,279,195	105.03%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	108,584,471	114,125,032	105.10%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	40,342,371	42,690,457	105.82%
				4,180,332,720	**4,457,151,857**	**106.62%**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	239,869,614	256,541,541	106.95%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	91,192,340	97,252,882	106.65%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	76,209,638	81,743,000	107.26%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	61,665,327	64,765,414	105.03%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	31,024,713	33,923,976	109.35%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	29,416,178	30,922,426	105.12%
				529,377,810	**565,149,239**	**106.76%**
Invesco Asia Consumer Demand Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	1,375,824	1,446,269	105.12%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	937,378	984,504	105.03%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	158,250	169,249	106.95%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	129,350	138,742	107.26%
				2,600,802	**2,738,764**	**105.30%**
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,534,876	1,612,040	105.03%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	129,350	138,742	107.26%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	86,233	91,293	105.87%
				1,750,459	**1,842,075**	**105.23%**
Invesco Asian Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	5,105,013	5,475,664	107.26%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,857,353	3,001,003	105.03%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	976,195	1,026,553	105.16%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	860,305	910,377	105.82%
				9,798,866	**10,413,597**	**106.27%**
Invesco China Focus Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,350,290	1,426,096	105.61%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	943,622	962,721	102.02%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	943,290	991,951	105.16%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	813,673	854,579	105.03%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	648,605	681,055	105.00%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	366,825	393,459	107.26%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	313,966	330,042	105.12%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	108,462	116,001	106.95%
				5,488,733	**5,755,904**	**104.87%**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco China Health Care Equity Fund				**CNH**	**CNH**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	10,509,102	11,037,435	105.03%
				10,509,102	**11,037,435**	**105.03%**
Invesco Greater China Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,165,737	2,209,572	102.02%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	656,121	694,309	105.82%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	568,850	600,785	105.61%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	504,944	530,329	105.03%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	193,117	203,079	105.16%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	108,309	113,728	105.00%
				4,197,078	**4,351,802**	**103.69%**
Invesco Global Consumer Trends Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	21,032,324	22,494,163	106.95%
	Morgan Stanley & Co. LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	14,656,702	15,231,635	103.92%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	8,725,758	8,902,369	102.02%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	3,656,975	3,922,491	107.26%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,793,566	1,898,799	105.87%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	337,280	345,894	102.55%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	271,440	285,086	105.03%
				50,474,045	**53,080,437**	**105.16%**
Invesco Global Health Care Innovation Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	4,514,957	5,075,959	112.43%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,664,460	2,814,043	105.61%
	UBS AG	Switzerland	Equity Indices (TriParty)	2,383,013	2,660,248	111.63%
	BNP Paribas Prime Brokerage Intl Ltd		United States of America Equity Indices (TriParty)	273,023	300,335	110.00%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	240,100	264,938	110.34%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	156,620	159,790	102.02%
				10,232,173	**11,275,313**	**110.19%**
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,094,072	1,153,949	105.47%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	553,568	672,938	121.56%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	402,217	431,420	107.26%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	387,569	410,127	105.82%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	231,477	243,057	105.00%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	222,218	232,790	104.76%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	203,525	207,696	102.05%
				3,094,646	**3,351,977**	**108.32%**
Invesco Gold & Special Minerals Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,919,739	2,024,805	105.47%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,357,080	1,436,703	105.87%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,050,502	1,103,315	105.03%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	394,613	426,520	108.09%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	227,055	239,801	105.61%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	174,691	187,374	107.26%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	158,973	167,085	105.10%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	130,158	133,482	102.55%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	73,790	78,148	105.91%
				5,486,601	**5,797,233**	**105.66%**
Invesco Responsible Global Real Assets Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	366,246	386,290	105.47%
				366,246	**386,290**	**105.47%**
Invesco Asian Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	805,627	845,933	105.00%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	716,982	752,660	104.98%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	259,440	275,628	106.24%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	141,298	150,733	106.68%
				1,923,347	**2,024,954**	**105.28%**
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	286,693	305,838	106.68%
				286,693	**305,838**	**106.68%**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Belt and Road Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	8,187,002	8,596,602	105.00%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,612,615	6,927,217	104.76%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,328,512	6,738,192	106.47%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,007,325	6,408,482	106.68%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	5,376,569	5,650,365	105.09%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,099,360	5,424,299	106.37%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,799,772	1,889,331	104.98%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	937,700	982,459	104.77%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	757,114	796,170	105.16%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	459,556	487,133	106.00%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	336,687	357,695	106.24%
				41,902,212	**44,257,945**	**105.62%**
Invesco Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,452,563	3,525,652	102.12%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	UK Gilts (Euroclear TriParty)	1,389,832	1,406,678	102.69%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,256,400	1,319,258	105.00%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,137,868	1,202,266	105.66%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	747,061	787,026	105.35%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	504,498	516,300	102.34%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	482,050	503,487	104.45%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	389,804	403,155	103.43%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	224,114	228,686	102.04%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	217,987	223,229	102.40%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Mortgages (TriParty)	198,121	202,099	102.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	173,400	182,231	105.09%
				10,153,698	**10,500,067**	**103.41%**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Emerging Markets Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,101,408	1,171,591	106.37%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	818,953	871,969	106.47%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	793,204	832,888	105.00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	766,545	817,734	106.68%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	497,953	529,024	106.24%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	480,535	584,157	121.56%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	430,204	452,272	105.13%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	380,208	399,569	105.09%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	196,096	201,162	102.58%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	189,006	198,411	104.98%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	185,225	195,134	105.35%
				5,839,337	**6,253,911**	**107.10%**
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,274,026	1,337,766	105.00%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	719,692	765,552	106.37%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	620,390	661,818	106.68%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	597,620	633,482	106.00%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	511,554	524,771	102.58%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	491,050	521,690	106.24%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	396,227	416,404	105.09%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	388,467	472,235	121.56%
	National Bank Financial Inc	Canada	U.S. Government Debt (Bilateral)	275,433	286,401	103.98%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	193,509	203,138	104.98%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	161,937	169,642	104.76%
				5,629,905	**5,992,899**	**106.45%**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	255,766	268,493	104.98%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	196,845	239,293	121.56%
				452,611	**507,786**	**112.19%**
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11,107,353	11,677,110	105.13%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	8,160,866	9,071,929	111.16%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,944,028	8,420,736	106.00%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,484,064	2,607,675	104.98%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	1,186,466	1,246,886	105.09%
				30,882,777	**33,024,336**	**106.93%**
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	515,513	528,128	102.45%
	National Bank Financial Inc	Canada	U.S. Government Debt (Bilateral)	43,243	44,965	103.98%
				558,756	**573,093**	**102.57%**
Invesco Euro Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	8,767,260	9,205,891	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	6,920,833	7,062,018	102.04%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,007,218	5,161,747	103.09%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	4,666,699	4,957,886	106.24%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,326,132	4,449,293	102.85%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,551,868	3,714,380	104.58%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	3,405,816	3,579,253	105.09%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,374,843	3,508,231	103.95%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	2,134,942	2,197,048	102.91%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,988,972	2,039,791	102.56%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,749,634	1,862,898	106.47%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,165,563	1,193,931	102.43%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	237,433	251,325	105.85%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Euro Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	168,928	173,063	102.45%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	122,052	128,199	105.04%
				47,588,193	**49,484,954**	**103.99%**
Invesco Euro Corporate Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	87,774,057	89,827,417	102.34%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	78,643,590	80,247,930	102.04%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	73,393,267	77,065,163	105.00%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	37,470,560	38,263,791	102.12%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	32,675,740	33,616,101	102.88%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	21,089,513	22,054,443	104.58%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	11,380,407	11,711,469	102.91%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9,411,713	9,653,931	102.57%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	7,903,931	8,293,213	104.93%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,852,676	8,013,611	102.05%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,072,129	6,195,031	102.02%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	4,975,371	5,232,028	105.16%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	4,845,590	5,089,634	105.04%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,089,554	3,252,640	105.28%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,173,300	2,281,656	104.99%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	1,194,975	1,269,538	106.24%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	613,239	644,468	105.09%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	493,926	600,435	121.56%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	121,614	124,590	102.45%
				391,175,152	**403,437,091**	**103.13%**
Invesco Euro Short Term Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	34,486,601	35,250,279	102.21%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	16,361,335	16,744,088	102.34%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	8,658,168	8,834,795	102.04%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	7,895,652	8,290,674	105.00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,728,200	7,971,646	103.15%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Euro Short Term Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,739,294	3,816,076	102.05%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,787,964	2,885,187	103.49%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (Euroclear TriParty)	1,374,463	1,402,252	102.02%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	962,188	1,011,823	105.16%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	718,274	763,091	106.24%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	203,197	209,108	102.91%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	195,891	204,853	104.58%
				85,111,227	**87,383,872**	**102.67%**
Invesco Global Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,905,437	2,000,767	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	585,900	597,853	102.04%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	551,056	577,011	104.71%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	457,279	467,976	102.34%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	445,363	468,042	105.09%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	304,301	310,743	102.12%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	292,143	298,023	102.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	288,190	294,023	102.02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	220,274	226,293	102.73%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	177,331	180,972	102.05%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	136,306	140,271	102.91%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	128,045	134,895	105.35%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	109,883	116,739	106.24%
				5,601,508	**5,813,608**	**103.79%**
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	24,056,625	24,547,383	102.04%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	21,816,926	22,908,436	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	13,081,375	13,747,529	105.09%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9,168,921	9,689,636	105.68%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8,807,418	9,164,114	104.05%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,233,758	7,564,731	104.58%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,071,060	7,320,965	103.53%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,962,896	7,230,416	103.84%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,762,970	7,077,988	104.66%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,110,616	4,231,611	102.94%
	National Bank Financial Inc	Canada	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,695,795	3,842,959	103.98%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,643,913	3,831,280	105.14%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,504,362	2,565,649	102.45%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,126,147	2,169,180	102.02%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	1,723,469	1,810,270	105.04%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,218,683	1,354,734	111.16%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	1,037,028	1,067,196	102.91%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	817,579	859,755	105.16%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	581,015	611,027	105.17%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	575,627	611,544	106.24%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	492,020	502,039	102.04%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	253,397	258,492	102.01%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	225,254	237,582	105.47%
				127,966,854	**133,204,516**	**104.09%**
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas	France	UK Gilts (Euroclear TriParty)	65,032,709	66,334,503	102.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	22,868,098	23,334,610	102.04%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	15,532,452	16,309,547	105.00%
	Nomura Securities International Inc	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	7,766,712	7,934,735	102.16%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,715,267	4,810,706	102.02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,387,849	4,507,754	102.73%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	4,300,391	4,425,491	102.91%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,066,502	4,252,562	104.58%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,482,060	3,553,560	102.05%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,820,166	2,886,140	102.34%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,770,928	2,907,401	104.93%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,913,912	1,952,437	102.01%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,647,372	1,687,687	102.45%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,393,507	1,423,007	102.12%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	897,696	916,093	102.05%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	712,516	727,040	102.04%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	353,381	371,377	105.09%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	321,828	357,756	111.16%
				144,983,346	**148,692,406**	**102.56%**
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (Euroclear TriParty)	1,292,605	1,318,740	102.02%
	Nomura International PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	365,143	372,558	102.03%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	352,097	359,281	102.04%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	274,233	281,727	102.73%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	96,626	101,460	105.00%
				2,380,704	**2,433,765**	**102.23%**
Invesco Sterling Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	BNP Paribas	France	UK Gilts (Euroclear TriParty)	6,307,069	6,433,321	102.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	UK Gilts (Euroclear TriParty)	4,477,572	4,598,010	102.69%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,898,031	4,106,563	105.35%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3,538,173	3,715,189	105.00%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,386,940	3,548,076	104.76%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	3,341,293	3,511,445	105.09%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,793,182	2,932,175	104.98%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	2,562,620	2,691,683	105.04%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,545,601	2,698,359	106.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,726,436	1,814,995	105.13%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	854,887	911,975	106.68%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	455,295	466,438	102.45%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	396,356	422,014	106.47%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	363,721	386,416	106.24%
				36,647,177	**38,236,659**	**104.34%**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Sustainable China Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	556,457	593,616	106.68%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	341,282	359,539	105.35%
				897,739	**953,155**	**106.17%**
Invesco Sustainable Global High Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,217,997	2,263,453	102.05%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,088,840	2,145,921	102.73%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,068,990	2,110,867	102.02%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,793,527	1,831,495	102.12%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	1,768,923	1,805,009	102.04%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,403,653	1,432,476	102.05%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	786,055	822,020	104.58%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	723,595	741,303	102.45%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	577,596	594,398	102.91%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	323,772	343,974	106.24%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	195,605	204,942	104.77%
				13,948,553	**14,295,858**	**102.49%**
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	835,968	853,021	102.04%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	661,768	694,876	105.00%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	413,289	423,404	102.45%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	350,322	357,413	102.02%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	149,762	156,615	104.58%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	135,430	139,131	102.73%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	101,500	103,584	102.05%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	95,508	98,286	102.91%
	National Bank Financial Inc	Canada	U.S. Government Debt (Bilateral)	61,513	63,963	103.98%
				2,805,059	**2,890,292**	**103.04%**
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	573,290	601,972	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	412,292	433,288	105.09%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	284,186	289,984	102.04%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco UK Investment Grade Bond Fund (continued)				**GBP**	**GBP**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	202,917	213,136	105.04%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	104,859	111,861	106.68%
				1,577,545	**1,650,241**	**104.61%**
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	311,852	319,483	102.45%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	88,334	90,122	102.02%
	National Bank Financial Inc	Canada	U.S. Government Debt (Bilateral)	35,883	37,312	103.98%
				436,069	**446,917**	**102.49%**
Invesco Pan European High Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	98,936,202	103,886,025	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	88,674,112	90,483,076	102.04%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	68,686,504	70,512,724	102.66%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	38,059,450	38,869,595	102.13%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	30,770,857	32,012,934	104.04%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	23,180,435	23,842,546	102.86%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	21,590,026	22,342,784	103.49%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	21,346,705	22,423,997	105.05%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	20,970,214	21,929,686	104.58%
	Natixis	French	G10 Debt (TriParty)	20,256,662	21,271,033	105.01%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	18,974,615	19,400,952	102.25%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	13,210,878	14,685,714	111.16%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	12,961,421	13,621,467	105.09%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10,572,675	11,117,403	105.15%
	Nomura Securities International Inc	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	9,981,146	10,197,075	102.16%
	BNP Paribas	France	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	8,624,346	8,808,657	102.14%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	8,424,501	8,859,084	105.16%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,811,972	8,146,615	104.28%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	7,034,232	7,429,798	105.62%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	5,365,177	5,473,768	102.02%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,492,088	4,602,019	102.45%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,331,200	4,735,966	109.35%

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 29 February 2024	Aggregate value of collateral held at 29 February 2024	Value of collateral as % of securities on loan at 29 February 2024
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	4,093,142	4,294,736	104.93%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	4,070,729	4,275,746	105.04%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	3,604,445	3,677,841	102.04%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3,604,405	3,801,672	105.47%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,878,620	2,952,998	102.58%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	2,189,678	2,253,376	102.91%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,665,311	2,024,417	121.56%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	1,453,592	1,528,018	105.12%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,448,098	1,548,748	106.95%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,229,496	1,301,633	105.87%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,079,768	1,322,581	122.49%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	603,586	638,821	105.84%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	182,145	193,510	106.24%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	117,755	123,763	105.10%
				572,476,188	**594,590,778**	**103.86%**
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	The Bank of Nova Scotia	Canada	G10 Debt (TriParty)	87,969,812	92,388,002	105.02%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	49,848,792	50,852,193	102.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	49,371,118	50,416,277	102.12%
				187,189,722	**193,656,472**	**103.45%**
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	The Bank of Nova Scotia	Canada	G10 Debt (TriParty)	2,936,644	3,084,135	105.02%
				2,936,644	**3,084,135**	**105.02%**
Invesco Balanced-Risk Select Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,954,638	15,255,658	102.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,260,369	2,392,323	105.84%
	Goldman Sachs International	United States of America	Equity Indices (TriParty)	1,353,895	1,489,298	110.00%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,255,308	1,281,882	102.12%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	G10 Debt (TriParty)	1,049,085	1,101,773	105.02%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	107,027	112,408	105.03%
				20,980,322	**21,633,343**	**103.11%**

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Soft Commissions & Related Party Transactions

Certain subsidiaries of Invesco Ltd. (the "Group") consistent with obtaining the best net result, including best execution, may enter into agreements with counterparties whereby those counterparties may make payments for investment services provided to the Group.

Investment services are used by the Group to improve or add to the services provided to its clients. Although each and every service may not be used to service each and every account managed by the Group, the Group considers that those investment services received are, in the aggregate, of significant assistance in fulfilling its investment responsibilities and are of demonstrable benefit to all clients. Only services that assist in the provision of investment services to the Group's clients will be paid for by counterparties.

Allowable investment services include services that provide assistance to the Group in its investment performance. Those services include, but are not necessarily limited to, furnishing analysis, research and advisory services including economic factors and trends, portfolio valuation and analysis, performance measurement, market prices services and the use of specialised computer software and hardware or other information facilities.

The Group will ensure adherence to its investment decision making responsibilities to its clients in accordance with the laws of the countries that have jurisdiction over its clients or business. This may vary in application with respect to the appropriateness of those investment services provided.

The Group selects counterparties to execute transactions on the basis that transactions will only be executed provided the placing of orders will not operate against the best interest of the Group's clients and that the multiple is at a level which is generally accepted market practice. The Group will endeavour to obtain best execution on all transactions for all clients.

The Group will endeavour to maintain the highest possible regulatory standards worldwide.

The Administrator, Depositary, Registrar and Transfer Agent, Corporate and Paying Agent, Domiciliary Agent and Investment Managers are considered as connected parties to the sub-funds by Invesco Management S.A. We have performed the necessary enquiries to identify potential transactions with connected parties to ensure they have been negotiated at arm's length and in the best interests of the shareholders. Any such transactions would have been entered into in the ordinary course of business and on normal conditions.

The amount paid to Independent Directors in the financial year to 29 February 2024 was EUR 85,000. The Directors who are employees of the Invesco Group are not entitled to receive Director's fees.

As at 29 February 2024, the Fund has investments in other Invesco Funds. Please see the Schedule of Investments for details by sub-fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Cash Collateral

As part of its investing in derivatives the Fund may pledge or receive collateral either in the form of cash and cash equivalents or securities.

As at 29 February 2024, cash collateral that has been pledged to cover obligations of the Fund and cash collateral received from the counterparty, is reported below:

Sub-Fund	Counterparty	Swap/Options Total Cash Collateral Received	Swap/Options Total Cash Collateral Pledged
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)			
	Deutsche Bank	–	550,000
	Goldman Sachs	(120,000)	–
	JP Morgan Chase	–	830,000
	Merrill Lynch	(940,000)	–
	Morgan Stanley	–	2,250,000
	Standard Chartered Bank	–	270,000
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (USD)			
	BNP Paribas	–	40,000
Invesco Euro Corporate Bond Fund (EUR)			
	NatWest Markets Plc	(260,000)	–
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (EUR)			
	Citigroup	(300,000)	–
	Deutsche Bank	–	220,000
	JP Morgan Chase	–	470,000
	NatWest Markets Plc	–	620,000
Invesco Sterling Bond Fund (GBP)			
	JP Morgan Chase	(40,000)	–
Invesco Global Income Fund (EUR)			
	BNP Paribas	(770,000)	–
	JP Morgan Chase	–	740,000
	NatWest Markets Plc	–	140,000
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)			
	BNP Paribas	–	1,010,000
	Citigroup	–	340,000
	Deutsche Bank	–	280,000
	Goldman Sachs	(1,320,000)	–
	NatWest Markets Plc	–	3,550,000
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (EUR)			
	Barclays Capital	(600,000)	–
	BNP Paribas	(1,990,000)	–
	Citigroup	(1,500,000)	–
	JP Morgan Chase	(2,830,000)	–
	Macquarie	(4,340,000)	–
	Merrill Lynch	(280,000)	–
	Morgan Stanley	–	1,450,000
Invesco Balanced-Risk Select Fund (EUR)			
	Barclays Capital	–	–
	BNP Paribas	(300,000)	–
	JP Morgan Chase	(210,000)	–
	Morgan Stanley	–	270,000
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)			
	Barclays Capital	–	300,000
	Deutsche Bank	(270,000)	–
	Goldman Sachs	(270,000)	–
	JP Morgan Chase	–	10,000
	Societe Generale	(670,000)	–

Notes to the Financial Statements (continued)

21. Transaction Costs

Transaction fees incurred by the Fund relating to purchase or sale of transferable securities, money market instruments, derivatives or other eligible assets are mainly composed of commissions/broker fees. Transaction fees are included in the transaction price used to calculate the realised and unrealised gain/(loss) on securities.

For the year from 1 March 2023 until 29 February 2024, these transactions costs amount to:

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	75,452
Invesco Developing Markets Equity Fund	USD	169,718
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	109,306
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund[3]	USD	24,594
Invesco Global Equity Income Fund	USD	215,736
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	USD	36,319
Invesco Global Focus Equity Fund	USD	31,191
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	337,187
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund	USD	3,585
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	163,457
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund	USD	10,422
Invesco US Value Equity Fund	USD	65,971
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	23,768
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund[4]	EUR	352,199
Invesco Euro Equity Fund	EUR	559,105
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	432,023
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	32,914
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	31,806
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	72,477
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund[1]	EUR	71,569
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	EUR	1,070,195
Invesco UK Equity Fund	GBP	42,635
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	81,055,817
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	20,621,904
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	JPY	13,751,945
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	39,325
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	1,025,742
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	680,732
Invesco Asian Equity Fund	USD	1,375,737
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	CNH	73,438
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	CNH	645,928
Invesco China Focus Equity Fund	USD	414,112
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	973,987
Invesco Greater China Equity Fund	USD	773,788
Invesco India Equity Fund	USD	1,030,496
Invesco Emerging Markets Ex-China Fund (formerly Invesco Pacific Equity Fund)[2]	USD	157,481
Invesco PRC Equity Fund	USD	235,778
Invesco Energy Transition Fund	USD	42,580
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	2,673,352
Invesco Global Founders & Owners Fund	USD	10,476
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	118,574
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	65,027
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund[3]	USD	17,437
Invesco Gold & Special Minerals Fund	USD	126,245
Invesco Metaverse and AI Fund (formerly Invesco Metaverse Fund)[2]	USD	25,311
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	29,934
Invesco Social Progress Fund	EUR	7,697
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	2,715
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	2,565
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	6,360
Invesco Bond Fund	USD	13,021
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	2,089
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	2,103
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	2,677
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	6,921
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	USD	1,774
Invesco Euro Bond Fund	EUR	15,957
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	6,229
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	15,514
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	EUR	4,182

Notes to the Financial Statements (continued)

21. Transaction Costs (continued)

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Global Convertible Fund[1]	USD	8,004
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	9,087
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	USD	686
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	42,857
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	56,612
Invesco India Bond Fund	USD	51,078
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	338
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	EUR	961
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	1,928
Invesco Sustainable China Bond Fund	USD	3,144
Invesco Sustainable Global High Income Fund	USD	4,287
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund	EUR	6,348
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	709
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	USD	2,957
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	2,027
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	7,499
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	131,044
Invesco Global Income Fund	EUR	279,987
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	537,960
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	35,715
Invesco Sustainable Global Income Fund	EUR	4,189
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	204,537
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund (formerly Invesco Macro Allocation Strategy Fund)[2]	EUR	9,260
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	48,781
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	97,288
Invesco Global Targeted Returns Select Fund[3]	EUR	39,413
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund[3]	USD	429

[1]Effective 29 March 2023, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was launched.
[2]Effective 8 August 2023, Invesco Macro Allocation Strategy Fund was repositioned and renamed to Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund.
Effective 18 January 2024, Invesco Metaverse Fund was renamed to Invesco Metaverse and AI Fund.
Effective 1 February 2024, Invesco Pacific Equity Fund was repositioned and renamed to Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund.
[3]Effective 30 June 2023, Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund was put into liquidation.
Effective 8 August 2023, Invesco Emerging Markets Select Equity Fund was put into liquidation.
Effective 9 October 2023, Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund was put into liquidation.
Effective 30 October 2023, Invesco Global Targeted Returns Select Fund was put into liquidation.
Effective 24 November 2023, Invesco Global Convertible Fund was put into liquidation.
[4]Effective 2 February 2024, Invesco Continental European Equity Fund merged into Invesco Pan European Focus Equity Fund

For the year end 29 February 2024, the Fund did not pay broker fees/commissions on bond transactions. In accordance with bonds market practice, a "bid-offer" spread is applied on the transaction prices. According to this principle, the sale price applied by the broker is not the same as the purchase price, the difference corresponding to the remuneration of the broker.

22. Other Operating Expenses

For the sub-fund with "Other Operating Expenses" above 10% of total expenses, please see the breakdown below:

	Invesco Emerging Markets Select Equity Fund
Capital Expenses	21,869
Liquidation Expenses	7,134
	29,003

23. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Information on environmental and/or social characteristics and/or sustainable investments are available under the (unaudited) Sustainable Finance Disclosure Regulation section and its relevant annexes where applicable.

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Sub-Funds in Liquidation

For the sub-funds which have been put into liquidation, the assets held on these sub-funds cannot be traded due to events beyond the control of the Investment Manager and have been fair valued. For this reason, the sub-funds that have been put into liquidation are being presented in the table below to show the current value of these assets and will remain until such time that the assets can be traded.

The following sub-funds were put into liquidation during the year ended 29 February 2024:

Balances presented as at 29 February 2024:

Sub-Funds in liquidation holding assets	Date of liquidation	Cash	Bank overdraft	Investment description	Nominal/Shares	Currency	Market value
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	8 August 2023	849,361	–	Sberbank of Russia PJSC	336,000	USD	–
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	9 October 2023	15,291	–	Yandex NV	798	USD	–
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	30 October 2023	159,020	–	Sberbank of Russia PJSC	5,732	EUR	–
				Russian Federal Bond - OFZ 6.9% RUB 23/07/2031	7,445,000	EUR	–
				Constellation Software Inc WTS 31/03/2040	13	EUR	–
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	30 June 2023	14,767	–	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% USD 21/11/2023	1,700,000	USD	–

The following sub-funds were put into liquidation prior to the year ended 29 February 2024:

Balances presented as at 29 February 2024:

Sub-Funds in liquidation holding assets	Date of liquidation	Cash	Bank overdraft	Investment description	Nominal/Shares	Currency	Market value
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund	18 March 2022	5,093	–	Polyus PJSC	3,305	USD	–
				Sberbank of Russia PJSC	12,171	USD	–
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund	21 November 2022	42,502	–	HOSA International Ltd	184,000	USD	–
				NMC Health Plc	4,278	USD	–
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund	21 November 2022	28,764	(156)	Alrosa PJSC	33,260	USD	–
				PhosAgro PJSC	95	USD	–
				Polymetal International Plc	7,138	USD	–
				Polyus PJSC	440	USD	–
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund	6 April 2022	276,591	–	Helix Holdco SA	2,500	AUD	–
				Helix Holdco SA 0% EUR 19/04/2026	89,903	AUD	–
				Russian Federal Bond - OFZ 6.9% RUB 23/07/2031	24,646,000	AUD	–
				Sberbank of Russia PJSC	11,980	AUD	–

25. Credit Suisse AT1 Bonds

Following the write down of the Credit Suisse AT1s on 19 March 2023, the Fund and Management Company boards continue to review the Fund's position in respect of the claim that was subsequently filed on behalf of the Fund to preserve its legal right to challenge the write down and recover losses. Subsequently, a private market for the sale and purchase of Credit Suisse AT1 claims has emerged that provides an interim mechanism for the partial realisation of value for the legacy Credit Suisse AT1 positions. Although this market for Credit Suisse AT1 claims is illiquid, certain brokers are providing daily pricing and trades are being executed on an OTC basis under Loan Market Association style sub-participation documentation in line with that pricing. Consequently, the boards have determined that the prudent approach is to treat the Credit Suisse AT1 claims as a contingent asset within the financial statements at a valuation that is derived from market data and observable transactions, mirroring the fair market value as of 29 February 2024. There can be no guarantee that the Fund will be able to realise any value in respect of these claims in the future and the board reserves the ability to deal with the claims as it deems appropriate in the future as information changes.

Notes to the Financial Statements (continued)

25. Credit Suisse AT1 (continued)

Fund	Security Name	Market Value*
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/70 USD 144A	1,017,572
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 5.25% Bds 11/02/2173 USD 144A	415,282
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/70 USD Regs	1,935,873
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 6.25% Bds 18/12/70 USD Regs	2,056,593
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/71 USD 144A	558,760
		5,984,080
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 5.25% Bds 11/02/2173 USD 144A	339,190
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/70 USD Regs	322,118
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/71 USD 144A	394,705
		1,056,013
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/71 USD Regs	1,255,005
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/70 USD Regs	563,622
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	Credit Suisse Group AG 6.25% Bds 18/12/70 USD Regs	462,776
		2,281,403
Invesco Global Targeted Returns Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/71 USD 144A	**22,613**
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/70 USD 144A	226,127
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group 6.375% Bds 21/02/2173 USD Regs	339,191
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/70 USD Regs	226,127
		791,445

*The amounts have been disclosed in Other debtors in the Statement of Net Assets (page 301 to 315) and in Other income in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (page 341 to 355) for the above impacted sub-funds.

26. Significant Events

The Invesco India Bond Fund ("the Fund") purchased securities of two issuers (the "Securities") between 2018 and 2019 and sold them on or before 28 February 2020 (the "Holding Period"). An independent review commissioned by Invesco determined that internal investment processes that supported the trading of the Securities had some weaknesses and that such processes should be strengthened. Given the determination of the independent review, in this specific instance, the Directors decided that the Fund and impacted investors should be reimbursed for any realised losses incurred in relation to the acquisition of the Securities. As a result, Invesco Management S.A compensated the Fund on 29 June 2023 for USD 2,430,575. The compensation to investors is ongoing.

There were no other significant events after the financial year ended 29 February 2024.

27. Subsequent Events

It is anticipated that the Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund will merge into Invesco Japanese Equity Advantage Fund, effective 9 August 2024.

There were no other subsequent events for the financial year ended 29 February 2024.

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund

Statement of Investments as at 29 February 2024

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET			
EQUITIES			
AUSTRALIA			
BlueScope Steel Ltd	52,709	779,690	0.27
Brambles Ltd	132,313	1,293,706	0.44
Fortescue Ltd	28,176	472,613	0.16
		2,546,009	0.87
AUSTRIA			
Erste Group Bank AG	14,496	584,965	0.20
BELGIUM			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	5,865	360,300	0.12
BERMUDA			
Arch Capital Group Ltd	7,122	628,466	0.22
CANADA			
CGI Inc	8,649	990,669	0.34
Dollarama Inc	15,402	1,215,256	0.42
George Weston Ltd	6,169	809,707	0.28
Great-West Lifeco Inc	17,551	542,903	0.19
Hydro One Ltd 144A	63,861	1,896,581	0.65
IA Financial Corp Inc	7,074	439,671	0.15
Loblaw Cos Ltd	19,390	2,101,378	0.72
Manulife Financial Corp	39,788	943,131	0.32
Metro Inc/CN	19,438	1,057,351	0.36
Parkland Corp	40,124	1,317,462	0.45
Stantec Inc	8,693	736,578	0.25
		12,050,687	4.13
CAYMAN ISLANDS			
Budweiser Brewing Co APAC Ltd 144A	217,100	351,395	0.12
CK Asset Holdings Ltd	84,500	389,422	0.13
CK Hutchison Holdings Ltd	146,000	742,179	0.25
HKT Trust & HKT Ltd	1,145,000	1,393,651	0.48
WH Group Ltd 144A	1,190,500	717,786	0.25
		3,594,433	1.23
DENMARK			
Danske Bank A/S	28,532	823,212	0.28
Novo Nordisk A/S	4,838	583,523	0.20
		1,406,735	0.48
FRANCE			
Arkema SA	4,861	504,024	0.17
Credit Agricole SA	88,552	1,208,782	0.41
Danone SA	46,766	3,006,202	1.03
Eiffage SA	11,452	1,259,702	0.43
Ipsen SA	1,889	207,327	0.07
Orange SA	146,315	1,697,187	0.58
SCOR SE	11,834	364,264	0.13
		8,247,488	2.82
GERMANY			
Allianz SE	966	264,142	0.09
Bayerische Motoren Werke AG	3,158	375,655	0.13
Deutsche Bank AG	24,885	335,649	0.12
Deutsche Telekom AG	8,824	211,023	0.07
HOCHTIEF AG	3,192	378,696	0.13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	5,390	2,523,987	0.86
Talanx AG	6,990	500,602	0.17
		4,589,754	1.57

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund

Statement of Investments as at 29 February 2024

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
HONG KONG			
BOC Hong Kong Holdings Ltd	320,000	843,703	0.29
Swire Pacific Ltd	47,000	390,539	0.13
		1,234,242	0.42
IRELAND			
AIB Group Plc	46,317	217,994	0.07
DCC Plc	7,253	517,676	0.18
Smurfit Kappa Group Plc	9,694	410,618	0.14
		1,146,288	0.39
ISRAEL			
Bank Hapoalim BM	29,440	278,100	0.10
ITALY			
Assicurazioni Generali SpA	61,498	1,460,213	0.50
UniCredit SpA	44,586	1,505,132	0.52
		2,965,345	1.02
JAPAN			
Astellas Pharma Inc	19,500	214,760	0.07
Canon Inc	29,400	857,069	0.29
Central Japan Railway Co	14,300	358,929	0.12
Daiwa Securities Group Inc	53,500	392,413	0.14
FUJIFILM Holdings Corp	10,000	634,116	0.22
Hankyu Hanshin Holdings Inc	8,400	240,504	0.08
Hitachi Ltd	9,000	760,011	0.26
Honda Motor Co Ltd	90,100	1,069,946	0.37
Japan Post Bank Co Ltd	44,300	471,227	0.16
Japan Post Holdings Co Ltd	286,700	2,765,598	0.95
KDDI Corp	44,900	1,363,743	0.47
Kuraray Co Ltd	18,700	188,353	0.07
Mitsubishi Chemical Group Corp	151,700	868,078	0.30
Mitsubishi HC Capital Inc	102,300	704,510	0.24
Mizuho Financial Group Inc	112,600	2,099,598	0.72
NEC Corp	8,800	591,829	0.20
Nippon Express Holdings Inc	7,400	391,420	0.13
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2,380,400	2,893,722	0.99
Nitto Denko Corp	9,800	896,137	0.31
Otsuka Holdings Co Ltd	44,100	1,786,702	0.61
Ryohin Keikaku Co Ltd	22,500	354,205	0.12
SCREEN Holdings Co Ltd	4,300	535,681	0.18
Secom Co Ltd	7,400	539,411	0.19
Sega Sammy Holdings Inc	17,100	214,148	0.07
Shionogi & Co Ltd	24,500	1,220,556	0.42
SoftBank Corp	290,000	3,809,055	1.30
Subaru Corp	47,400	1,072,890	0.37
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	22,700	1,260,836	0.43
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	58,800	1,719,565	0.59
TOPPAN Holdings Inc	18,700	442,915	0.15
Toyota Tsusho Corp	14,100	908,042	0.31
		31,625,969	10.83
LIBERIA			
Royal Caribbean Cruises Ltd	4,314	525,102	0.18
LUXEMBOURG			
Samsonite International SA 144A	100,200	349,243	0.12
NETHERLANDS			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	20,329	606,423	0.21
Koninklijke KPN NV	163,928	603,074	0.21
NN Group NV	9,200	410,177	0.14
NXP Semiconductors NV	2,421	589,209	0.20
Stellantis NV	21,134	555,674	0.19

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund

Statement of Investments as at 29 February 2024

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
NETHERLANDS (continued)			
Wolters Kluwer NV	4,478	708,718	0.24
		3,473,275	1.19
NORWAY			
Orkla ASA	133,152	954,729	0.33
Telenor ASA	29,697	326,928	0.11
Yara International ASA	10,250	320,290	0.11
		1,601,947	0.55
SINGAPORE			
DBS Group Holdings Ltd	25,100	621,999	0.21
Flex Ltd	20,146	560,558	0.19
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	160,100	1,543,640	0.53
		2,726,197	0.93
SPAIN			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	97,210	976,979	0.33
Banco Santander SA	216,206	905,146	0.31
Telefonica SA	240,511	993,999	0.34
		2,876,124	0.98
SWEDEN			
Volvo AB	41,670	1,146,452	0.39
SWITZERLAND			
Chubb Ltd	5,554	1,408,334	0.48
Givaudan SA	142	596,155	0.21
Holcim AG	19,597	1,604,502	0.55
Kuehne + Nagel International AG	3,341	1,121,356	0.38
Novartis AG	41,669	4,264,319	1.46
Swiss Re AG	9,301	1,125,475	0.39
TE Connectivity Ltd	2,655	379,191	0.13
Temenos AG	5,973	446,419	0.15
Zurich Insurance Group AG	997	536,379	0.18
		11,482,130	3.93
UNITED KINGDOM			
3i Group Plc	64,570	2,016,785	0.69
Coca-Cola Europacific Partners Plc	27,755	1,931,454	0.66
Ferguson Plc	1,506	318,591	0.11
GSK Plc	76,141	1,628,711	0.56
Sage Group Plc/The	55,723	873,577	0.30
Unilever Plc	15,611	766,694	0.26
		7,535,812	2.58
UNITED STATES			
AbbVie Inc	9,472	1,686,051	0.58
Acuity Brands Inc	1,527	381,116	0.13
Adobe Inc	1,771	975,483	0.33
Aflac Inc	11,128	895,905	0.31
Alphabet Inc - A Shares	23,335	3,174,131	1.09
Amazon.com Inc	14,180	2,446,665	0.84
American International Group Inc	14,319	1,035,231	0.35
Amgen Inc	6,197	1,719,341	0.59
Amkor Technology Inc	13,165	397,641	0.14
Apple Inc	31,292	5,668,706	1.94
Applied Materials Inc	11,668	2,295,604	0.79
Arista Networks Inc	4,576	1,245,313	0.43
Assurant Inc	5,939	1,081,753	0.37
AT&T Inc	171,514	2,909,379	1.00
Bank of New York Mellon Corp/The	6,603	366,876	0.12
Bath & Body Works Inc	13,357	643,997	0.22
Berry Global Group Inc	20,365	1,171,299	0.40
Booking Holdings Inc	811	2,830,609	0.97

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund

Statement of Investments as at 29 February 2024

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
UNITED STATES (continued)			
Bristol-Myers Squibb Co	47,637	2,425,221	0.83
Broadridge Financial Solutions Inc ADR	6,560	1,320,552	0.45
Capital One Financial Corp	7,106	974,918	0.33
Cardinal Health Inc	26,275	2,934,964	1.00
Cboe Global Markets Inc	6,039	1,182,818	0.40
Cencora Inc	8,068	1,905,586	0.65
Centene Corp	27,483	2,154,750	0.74
CF Industries Holdings Inc	11,393	908,663	0.31
Church & Dwight Co Inc	1,944	194,717	0.07
Cigna Group/The	5,838	1,957,041	0.67
Cisco Systems Inc	92,812	4,457,853	1.53
Citigroup Inc	55,475	3,047,781	1.04
CME Group Inc	2,819	622,743	0.21
Coca-Cola Co/The	15,340	927,031	0.32
Colgate-Palmolive Co	4,337	376,707	0.13
Comcast Corp	91,931	3,873,977	1.33
Consolidated Edison Inc	32,281	2,796,974	0.96
DaVita Inc	16,401	2,079,789	0.71
Dell Technologies Inc	33,615	3,125,335	1.07
Dropbox Inc	16,993	404,305	0.14
eBay Inc	24,382	1,165,002	0.40
Ecolab Inc	8,262	1,857,461	0.64
Electronic Arts Inc	13,755	1,924,826	0.66
Elevance Health Inc	1,525	767,407	0.26
Eli Lilly & Co	2,181	1,653,376	0.57
Expedia Group Inc	6,653	898,952	0.31
Expeditors International of Washington Inc	18,411	2,183,993	0.75
FedEx Corp	5,009	1,222,613	0.42
Fiserv Inc	20,219	2,988,502	1.02
General Mills Inc	26,158	1,683,023	0.58
General Motors Co	18,621	755,523	0.26
Gilead Sciences Inc	24,304	1,766,843	0.60
GoDaddy Inc	3,236	365,164	0.12
Hartford Financial Services Group Inc/The	4,047	386,548	0.13
Hershey Co/The	5,518	1,028,131	0.35
Home Depot Inc/The	1,003	378,375	0.13
Host Hotels & Resorts Inc	21,902	450,964	0.15
HP Inc	11,678	334,816	0.11
Humana Inc	3,522	1,236,583	0.42
J M Smucker Co/The	4,105	500,199	0.17
Jabil Inc	6,087	863,109	0.29
Johnson & Johnson	13,550	2,189,745	0.75
Kellanova	15,719	882,311	0.30
Kimberly-Clark Corp	20,543	2,491,813	0.85
KLA Corp	725	486,133	0.17
Kraft Heinz Co/The	23,940	850,743	0.29
Lam Research Corp	1,672	1,536,877	0.53
Macy's Inc	16,566	341,394	0.12
McDonald's Corp	2,836	837,243	0.29
McKesson Corp	5,279	2,766,142	0.95
Merck & Co Inc	26,336	3,377,210	1.16
Meta Platforms Inc	8,873	4,279,970	1.46
Microsoft Corp	18,351	7,468,989	2.56
Molina Healthcare Inc	2,523	1,014,500	0.35
Molson Coors Beverage Co	49,177	3,092,833	1.06
Mondelez International Inc	17,052	1,248,311	0.43
Mosaic Co/The	9,847	303,247	0.10
Motorola Solutions Inc	7,041	2,332,373	0.80
NetApp Inc	12,518	1,099,998	0.38
Netflix Inc	651	387,859	0.13
NVIDIA Corp	6,059	4,687,769	1.60
NVR Inc	148	1,122,703	0.38
Owens Corning	13,872	2,073,607	0.71
PACCAR Inc	23,813	2,649,549	0.91
Packaging Corp of America	3,111	548,051	0.19

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund

Statement of Investments as at 29 February 2024

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
UNITED STATES (continued)			
Palo Alto Networks Inc	2,254	710,849	0.24
Paychex Inc	3,509	429,150	0.15
PepsiCo Inc	11,079	1,851,449	0.63
Procter & Gamble Co/The	13,717	2,195,748	0.75
Progressive Corp/The	1,997	383,588	0.13
PulteGroup Inc	12,381	1,315,474	0.45
QUALCOMM Inc	8,145	1,266,140	0.43
Reinsurance Group of America Inc	3,474	618,003	0.21
Reliance Inc	1,729	554,524	0.19
Republic Services Inc	11,790	2,193,302	0.75
Ross Stores Inc	3,578	538,129	0.18
Ryder System Inc	12,643	1,423,944	0.49
Salesforce Inc	6,498	1,944,857	0.67
ServiceNow Inc	461	349,284	0.12
Sherwin-Williams Co/The	5,118	1,684,596	0.58
Steel Dynamics Inc	6,206	820,504	0.28
Synchrony Financial	31,435	1,281,525	0.44
TJX Cos Inc/The	22,611	2,284,065	0.78
Toll Brothers Inc	11,785	1,318,815	0.45
United Airlines Holdings Inc	12,372	552,273	0.19
United Rentals Inc	462	315,866	0.11
UnitedHealth Group Inc	4,230	2,107,926	0.72
Unum Group	31,512	1,554,727	0.53
VeriSign Inc	6,551	1,272,597	0.43
Verisk Analytics Inc	4,059	981,537	0.34
Verizon Communications Inc	53,774	2,155,773	0.74
Vertex Pharmaceuticals Inc	3,069	1,310,585	0.45
Viatris Inc	164,453	2,019,332	0.69
Visa Inc	701	200,033	0.07
Walmart Inc	52,665	3,140,288	1.07
Western Union Co/The	29,246	383,685	0.13
XPO Inc	2,733	320,953	0.11
Zillow Group Inc	12,164	669,248	0.23
Zoetis Inc	1,890	377,449	0.13
		181,604,223	62.16
TOTAL EQUITIES		**284,579,286**	**97.41**
TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET		**284,579,286**	**97.41**
Total Investments		**284,579,286**	**97.41**

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

次へ

② 2022年３月１日から2023年２月28日までの期間

インベスコ・ファンズ－
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
純資産額計算書
2023年２月28日現在

	注記	2023年２月28日 米ドル	千円
資産：			
投資有価証券、時価	2(b)	266,765,802	42,967,968
流動資産：			
ブローカーからの未収金		—	—
ファンド株式発行未収金		14,008	2,256
その他の未収金	2(w)および28	308,741	49,729
銀行預金		17,816,567	2,869,714
証拠金取引口座	9、10、13、14および2(t)	953,174	153,528
現金担保	22	—	—
為替先渡契約に係る未実現利益	8および2(i)	2,852	459
先物契約に係る未実現利益	9および2(j)	106,123	17,093
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益	10および2(k)	—	—
株式バリアンス・スワップに係る未実現利益	11および2(l)	—	—
ボラティリティ・スワップに係る未実現利益	12および2(m)	—	—
インフレ連動スワップに係る未実現利益	13および2(n)	—	—
金利スワップに係る未実現利益	14および2(o)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現利益	15および2(p)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	16および2(q)	—	—
売建てオプション／スワプション	17、2(r)および2(s)	—	—
資産合計		285,967,267	46,060,748
流動負債：			
当座借越		—	—
証拠金取引口座	9、10、13、14および2(t)	—	—
ブローカーへの未払金		—	—
ファンド株式買戻未払金		136,517	21,989
その他の未払金	2(w)および28	90,362	14,555
現金担保	22	—	—
為替先渡契約に係る未実現損失	8および2(i)	1,313,034	211,490
先物契約に係る未実現損失	9および2(j)	59,652	9,608
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失	10および2(k)	—	—
株式バリアンス・スワップに係る未実現損失	11および2(l)	—	—
ボラティリティ・スワップに係る未実現損失	12および2(m)	—	—
インフレ連動スワップに係る未実現損失	13および2(n)	—	—
金利スワップに係る未実現損失	14および2(o)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現損失	15および2(p)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	16および2(q)	—	—
売建てオプション／スワプション	17、2(r)および2(s)	—	—
負債合計		1,599,565	257,642
純資産額		284,367,702	45,803,106

添付の注記は財務書類の重要な一部である。

インベスコ・ファンズ－
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
損益計算書および純資産額変動計算書
（2022年３月１日から2023年２月28日までの期間）

	注記	米ドル	千円
収益：			
配当金	2(e)	4,938,356	795,421
債券利息	2(e)	—	—
市場割引の増加／(マーケット・プレミアムの償却)	2(e)	—	—
銀行利息		149,468	24,075
スワップに係る受取利息（純額）	2(k)-2(q)	—	—
証券貸付収益		31,252	5,034
その他収益	28	—	—
		5,119,076	824,530
費用：			
運用および投資顧問会社報酬	3	1,265,271	203,797
サービス代行会社報酬	4	266,454	42,918
保管報酬	4	28,934	4,660
税金	5	73,228	11,795
管理事務費用		80,739	13,005
当座借越利息		—	—
スワップに係る支払利息（純額）	2(k)-2(q)	—	—
その他運営費用	24	1,012	163
放棄費用総額	3、4	—	—
その他支払利息		—	—
		1,715,638	276,338
当年度／当期純投資利益／（損失）		3,403,438	548,192
支払および未払分配金	7	(2,604,552)	(419,515)
未実現キャピタル・ゲイン税引当金の（減少）／増加（純額）		—	—
ファンド株式発行／（買戻）による純（支払金）		104,480,899	16,828,738
投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）		(39,244,620)	(6,321,131)
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(i)	1,060,416	170,801
先物契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(j)	46,471	7,485
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(k)	—	—
株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(l)	—	—
ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(m)	—	—
インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(n)	—	—
金利スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(o)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(p)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(q)	—	—
オプション／スワプションに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(r)および2(s)	—	—
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）		(267,499)	(43,086)
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）		(10,112)	(1,629)
期首純資産額		217,503,261	35,033,250
期末純資産額		284,367,702	45,803,106

添付の注記は財務書類の重要な一部である。

インベスコ・ファンズ－
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
純資産総額および１株当り純資産価格
2023年２月28日現在

クラス	クラス通貨	2023年２月28日 純資産総額 （サブ・ファンド通貨）	発行済株式数	１株当り 純資産価格 （クラス通貨）（注）
A （年次分配型）	米ドル	18,993,304	331,732	57.255
A (ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	1,143,007	104,063	10.354
A （毎月分配－１型）	米ドル	19,541,895	2,234,273	8.746
A (香港ドル)（毎月分配－１型)	香港ドル	68,252	5,991	89.419
A （累積型）	米ドル	714,310	56,722	12.593
A (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	7,280,933	167,699	40.929
C （年次分配型）	米ドル	36,035,976	598,476	60.213
C （累積型）	米ドル	161,622	12,430	13.003
C (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	20,748,055	434,444	45.021
C (英ポンドヘッジ付)（累積型)	英ポンド	4,812,036	94,903	41.922
E (ユーロ)（累積型)	ユーロ	20,913,885	335,682	58.733
I (英ポンドヘッジ付)（累積型)	英ポンド	143,079,147	12,154,435	9.733
R （累積型）	米ドル	610,207	50,184	12.159
S (ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	9,761,161	900,000	10.224
Z （年次分配型）	米ドル	187,547	15,986	11.732
Z （累積型）	米ドル	57,924	5,080	11.403
Z (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	258,442	20,381	11.954

（注）１株当り純資産価格が小数点第三位まで表示されているが、申込および買戻し取引は小数点第二位まで計算された価格による。

インベスコ・ファンズ－
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド
財務書類に対する注記

1　一般

インベスコ・ファンズ(以下「ファンド」という。)は、変動資本を有する会社型投資信託(Société d'Investissement à Capital Variable)(以下「SICAV」という。)としての資格を有する株式会社として、ルクセンブルグの2010年12月17日付投資信託／投資法人に関する法律（改正済）のパートIに基づき設立された投資法人である。インベスコ・ファンズは、85の運用中のサブ・ファンドから構成されるアンブレラ型ファンドであり、各サブ・ファンドは別個の事業体として扱われる。

(a) ファンド株式のクラス

以下の表は、2023年２月28日現在のインベスコ・ファンズ内の株式クラスを列挙したものである。

株式	利用可能な通貨	利用可能な者	分配方針
A	AUD, CAD, CHF, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, SEK, SGD, USD	全投資者	累積型または分配型
A1	USD	当初募集期間およびその後管理会社の裁量で限定された期間投資を行ってきた株主に留保される。	累積型または分配型
B	EUR, JPY, USD	B株式を販売する目的のために特に任命された販売会社または金融仲介業者の顧客	累積型のみ
C	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, SGD, USD	販売会社（海外における管理会社またはインベスコの副販売会社と契約）および両者間で個別の手数料の取決めをしているその顧客、管理会社の裁量により、その他の機関投資家またはその他の投資者	累積型または分配型
E	AUD, EUR, USD	全投資者	累積型または分配型
E1	EUR	当初募集期間およびその後管理会社の裁量で限定された期間投資を行ってきた株主に留保される。	累積型または分配型
I	AUD, CAD, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, USD	(i) 該当する申込注文を受領した時点で、当該株式への投資者による投資に関連する報酬構造を規定している契約を締結しているインベスコの顧客である投資者、および(ii)機関投資家である投資者	累積型または分配型
P1/PI1	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	管理会社との（投資者に関連する報酬構造を規定する）契約を有する投資者および金融仲介業者。「PI」株式は、機関投資家のために留保される。	累積型または分配型
R	EUR, JPY, USD	全投資者	累積型または分配型

S	CHF，EUR，GBP，JPY，SGD，USD	該当する申込注文を受領した時点で、(i)機関投資家および(ii)投資の時点で確立された要件を満たしていることを確実にするためにSICAVにより承認された補足の申込書を提出している投資者	累積型または分配型
T1/TI1/T2	EUR，GBP，JPY，USD	規制上の累積要件に従いまたはその顧客との個別の報酬の取決めに基づき、管理会社の承認を条件とする管理報酬に基づく手数料を受領して保管することが許されない金融仲介業者。「TI1」株式は、管理会社との契約を締結している機関投資家のために留保される。各「T1」株式または「TI1」株式に適用される関連管理報酬は、管理会社のウエッブサイトおよび年次報告書において公表される。いずれの「T1」株式または「TI1」株式に関しても、金融仲介業者に対して管理報酬に関する手数料が支払われることはない。	累積型または分配型
Z	AUD，CHF，CNH，EUR，GBP，HKD，JPY，NOK，SGD，USD	規制上の要件に従いまたはその顧客との個別の報酬の取決めに基づき、管理会社の承認を条件とする管理報酬に基づく手数料を受領して保管することが許されない金融仲介業者。「Z」株式のいずれに関しても、販売会社または金融仲介業者に対して、管理報酬に関する手数料が支払われることはない。	累積型または分配型

いくつかのサブ・ファンドについては、投資者のためにヘッジ付株式クラスがある。株式クラスの通貨と基準通貨の間の為替レートの変動の影響を緩和させることを試みるため、ファンドは、該当サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての当該株式クラスのためその通貨エクスポージャーをヘッジすることができる。

(b) ファンドの活動

2022年２月28日後のファンドの活動

株式クラスの設定

2022年３月２日付で、以下の株式クラスが設定された。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドI（英ポンドヘッジ付き）（累積型）

英文目論見書

2022年10月７日に、新たな英文目論見書が発行された。

2022年２月28日後に、ファンドには、上記以外に、株式クラスの設定および清算、サブ・ファンドの設定、清算、名称変更および合併ならびに管理会社報酬およびサービス代行会社報酬の変更があったが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

(c) 2023年２月28日後のファンドの活動

2023年２月28日後に、ファンドには、株式クラスの設定、合計費用レベルキャップの適用、ならびにサブ・ファンドの設定および清算があったが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

2　重要な会計方針の要約

(a)　添付の財務書類は、ルクセンブルグ法に規定された様式に準拠して作成されている。

純資産額計算書にある合算数値は統計目的でのみ表示されており、１もしくはそれ以上のサブ・ファンドに持分を有する投資家が利用するためのものではない。

(b)　投資有価証券の評価

金融デリバティブ商品を含む投資有価証券は、その日の評価時点でファンドの投資有価証券が取引される該当証券市場における有価証券の最終取引価格または入手可能な直近の市場取引価格の仲値(直近の買い呼び値と発行価格の仲値)に基づいて評価される。サブ・ファンドの投資有価証券が証券取引所に上場しており、かつ当該投資有価証券が上場されている証券取引所外のマーケット・メーカーによっても取引されている場合、ファンドは当該投資有価証券の主な証券市場を決定し、投資有価証券はその証券市場で入手可能な直近の価格で評価される。証券取引所では取引されていないがその他の規制市場において取引されている有価証券は、上記の方法に可能な限り近い方法で評価される。サブ・ファンドが保有する有価証券に利用可能な取引価格がない、あるいは上記に従って決定された価値が当該有価証券の公正市場価値を表すものでない場合、こうした有価証券の価値は、慎重かつ誠実に決定された合理的に予測可能な売価に基づく。短期金融市場の商品は、償却原価法により評価される。期末後に清算されたサブ・ファンドの財務書類は、非継続企業ベースにより作成されている。

本財務書類は、当会計年度に決定された直近の純資産価額に基づいて作成されている。純資産価額は、英文目論見書に従い、全てのインベスコのサブ・ファンドにつき、2023年２月28日の午後１時(ルクセンブルグ時間)現在で入手可能な直近の価格を参照して算定された。

(c)　価値に係る影響

情報として、ファンドが公表の目的でのみ純資産価額を計算したと仮定した場合、組入有価証券の評価に使用される市場価格は、組入有価証券全体の2023年２月28日の終値（米国および欧州の株式を含む。）となる。ただし、これらの純資産価額は、他の一部のサブ・ファンドを除き、本監査済財務書類に示されるものと大幅には異ならなかった。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては該当なし。

(d)　売却投資有価証券の原価

投資有価証券の売却に係る損益は、平均原価法により算定される。

(e)　投資有価証券からの収益

受取配当金は、配当落ち日ベースで計上される。固定利付証券および預金利息から生じる収益は、日次発生ベースで計上される。割増／割引の償却／増価は、損益計算書および純資産額変動計算書の収益欄に開示されている。償却は、簿価が満期時の額面価格に等しくなるまで、割増で購入された債券の簿価を減少させるプロセスである。簿価が減少すると、純投資収益の減少として計上される。増価は、割引で購入された債券の簿価を引き上げるプロセスである。簿価が増加すると、純投資収益の増加として計上される。償却／増

価法は、債券のような資産の保有に関連するキャピタル・ゲインまたは損失につき、債券に似た資産の存続期間に一貫した会計処理を与えるものである。

(f) 外貨換算

サブ・ファンド毎に指定されている通貨以外の通貨建取引は、取引時の実勢為替レートで換算される。サブ・ファンド毎の指定通貨以外の通貨建の投資有価証券ならびにその他の資産および負債の市場価額は、会計年度末現在の実勢為替レートで換算される。

2023年２月28日付で使用される主要な為替レートは以下の通りである。

通貨	1.00米ドル	通貨	1.00米ドル	通貨	1.00米ドル
AED	3.6728	GBP	0.8268	PEN	3.8114
ARS	196.8029	HKD	7.8495	PHP	55.3500
AUD	1.4857	HUF	356.7591	PLN	4.4478
BRL	5.1980	IDR	15,250.0008	QAR	3.6418
CAD	1.3566	ILS	3.6682	RON	4.6378
CHF	0.9380	INR	82.6675	RUB	75.0251
CLP	830.0651	JPY	136.7950	SEK	10.4426
CNH	6.9580	KRW	1,323.2501	SGD	1.3487
CNY	6.9394	KZT	445.1000	THB	35.3412
COP	4,761.0105	MXN	18.3405	TRY	18.8860
CZK	22.2002	MYR	4.4875	TWD	30.4695
DKK	7.0162	NGN	460.7501	UYU	38.8335
EGP	30.6800	NOK	10.3394	VND	23,760.0033
EUR	0.9427	NZD	1.6232	ZAR	18.4600

(g) 費用の配分

ファンドで特定のサブ・ファンドに関連する費用が発生した場合、こうした費用は当該サブ・ファンドに配分される。費用を特定のサブ・ファンドに帰属するとみなすことが不可能な場合、こうした費用は各サブ・ファンドの純資産価額に基づいてサブ・ファンド間で配分される。

(h) 設立費用

設立費用は（もしある場合）、管理会社が負担する。

(i) 為替先渡契約

未決済の為替先渡契約に係る未実現損益は、契約レートと契約を終了するレートの差異として計算され、純資産額計算書において開示される(詳細は注記８を参照のこと)。実現損益は、決済された、あるいは他の契約と相殺された契約に係る純利益を含み、損益計算書および純資産額変動計算書に計上される。未実現評価益／評価損は、「為替先渡契約に係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書の中で開示される(詳細は注記８を参照のこと）。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

ノン・デリバラブル・フォワード取引（以下「NDF」という。）は、簿商いの取引または非交換可能外国通貨に係る短期先渡契約である。これらの契約は、決済日の実勢先渡為替レートおよび満期日までの残存期

間に適用される先渡為替レートに基づいて評価される。NDFの結果としての未実現利益または未実現損失は純資産額変動計算書に含まれる。NDFは、通常、米ドルで値付され、決済される。NDFは、その他の為替先渡契約と一緒に注８に開示される。

(j) 先物契約

先物契約は、将来の特定の時間に前もって決定されていた価格において特定の商品または金融商品を売買するための適法な契約である。先物契約は、当初は取得原価で認識され、その後市場価値で再測定される。市場価値は、値付された市場価格および為替レートにより取得される。先物契約はすべて、ファンドに支払われる場合は資産に、ファンドが支払う場合は負債に計上される。先物契約の公正価値の変動は、純資産額計算書に含まれている（詳細は注記９を参照のこと）。未実現評価益／評価損は、「先物契約に係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書の中で開示される(詳細は注記９を参照のこと）。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「先物契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(k) クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・デフォルト・スワップは、２当事者が契約を締結するクレジット・デリバティブ取引である。当該取引では、一方の当事者が特定の契約期間における固定金利のクーポンを他方に対して定期的に支払う。あらかじめ定められている基準資産に関連する信用事由が生じない限り、他方の当事者が支払を行うことはない。こうした信用事由が生じた場合、後者は前者に対する支払を行い、スワップは終了する。クレジット・デフォルト・スワップは、マーケット・メーカーによる価格に基づいて毎日値洗いされ、純資産額計算書に計上される。未実現評価益／評価損は、「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書において開示される。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(l) 株式バリアンス・スワップ

株式バリアンス・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。株式バリアンス・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／評価損は、純資産額計算書の中で、「株式バリアンス・スワップに係る未実現利益／（損失）」として開示される。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現利益／（損失）（純額）」および「株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(m) ボラティリティ・スワップ

ボラティリティ・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。ボラティリティ・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／評価損は、純資産額計算書の中で、「ボラティリティ・スワップに係る未実現利益／（損失）」として開示される。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現利益／（損失）（純額）」および「ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(n) インフレ連動スワップ

インフレ連動スワップは、キャッシュフローの交換を通じて、一方の当事者から他の当事者へインフレリスクを移転させるために使用されるスワップである。インフレ連動スワップにおいては、一方の当事者は、想定元本金額に係る固定料率を支払い、もう一方の当事者は、インフレ指数に連動する変動料率を支払う。インフレ連動スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／評価損は、「インフレ連動スワップに係る未実現利益／（損失）」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として、各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(o) 金利スワップ

金利スワップは、両当事者が、計算のベースとなる想定元本に基づく一連の利息の支払を他の一連の支払(通常、固定／変動)に交換することに合意するという二者間契約である。通常、想定元本は交換されない。金利スワップは、マーケット・メーカーによる価格に基づいて毎日値洗いされ、純資産額計算書に計上される。未実現評価益／評価損は、「金利スワップに係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書の中で開示される。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「金利スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(p) コモディティ・スワップ

コモディティ・スワップは、固定－変動金利スワップに類似したものである。その違いは、金利スワップにおいては、変動部分はSOFR、SONIA、€STR等の標準的な金利に基づくが、コモディティ・スワップにおいては、変動部分は原商品指数の価格に基づく。いかなる商品も、取引期間中交換されない。コモディティ・スワップは、評価手段／方法を用いて値洗いされ、その公正価値は「コモディティ・スワップに係る未実現利益／（損失）」として純資産額計算書に計上される。実現利益／（損失）および未実現利益／損失の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」としてそれぞれ損益計算書および純資産額変動計算書の中で示されている。

(q) トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップは、ある当事者が、変動利率のリターンの受取りと引換えに、特定の資産のトータル・リターンを別の相手方に支払うことを合意する金融契約をいう。ファンドは特定のサブ・ファンドに代り基金のないスワップ契約を締結する。トータル・リターン・スワップは、評価手段／方法を用い値洗いされ、その公正価値は純資産額計算書に計上される。トータル・リターン・スワップのポジションは、実務上可能な範囲で観測可能なデータを使用し、かかるデータの適用に関する仮定を含むモデルを用いて評価される。これらの要因に関するデータ入力および仮定は、報告されるトータル・リターン・スワップの公正価値に影響を及ぼす可能性がある。未実現評価益／評価損は、「トータル・リターン・スワップに係る未実現利益／（損失）」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」として各々損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(r) オプション

プットオプションの買手は、オプションの売手に対し、合意した価格（「行使価格）」）で原金融商品を売る権利を有するが、その義務を負わない。コールオプションの買手は、オプションの売手から行使価格で原金融商品を購入する権利を有するが、その義務を負わない。

購入オプション－購入オプションのためにファンドより支払われたプレミアムは、投資として純資産額計算書に含まれる。オプションは、オプションの現行市場価格を反映させるために日々調整され、かかる変動は、未実現評価益または評価損として計上される。オプションが失効することになった場合、ファンドはその支払った全プレミアムを失うことになり、かかるプレミアム金額につき実現損失として計上される。行使されたまたは終了した購入オプションに支払われたプレミアムは、有価証券の実現利益／損失または有価証券の原価基準を決定するために、原投資取引に係る手取金に対し、支払金額が加算または相殺される。

売りオプション－売りオプションのためにファンドが受領したプレミアムは、純資産額計算書に含まれる。負債の金額は、売りオプションの現行市場価格を反映させるために日々調整され、市場価格の変動は、未実現評価益または評価損として計上される。失効した売りオプションにより受領したプレミアムは、実現利益として取扱われる。ファンドは、終了した取引の費用が受領した手数料を超えているかどうかに基づいて、売りオプションに係る実現利益または損失を計上する。コールオプションがオプションの買手より行使される場合、ファンドが受領するプレミアムは、オプションの買手への原有価証券の売却による手取金額に加算し、実現利益または損失があったかどうかを決定するために終了した取引費用と比較される。プットオプションがオプションの買手により行使される場合、オプションの売手が受領したプレミアムは、購入有価証券の原価基準を低下させる。現物に裏付されない売建コールオプションは、ファンドを無限の損失リスクにさらさせる。現物に裏付された売建コールオプションは、行使価格を超えて有価証券が上昇する可能性を制限する。売建プットオプションは、有価証券の価額がプット手数料を控除した行使価格を下回って下落する場合には、ファンドを損失のリスクにさらさせる。規制された市場で取引される未行使オプションは、かかる金融商品の終値か、金融商品の直近の利用可能な市場価格に基づいて評価される。店頭オプションは、第三者価格決定機関より入手される日々の価格に基づいて値洗いされ、取引相手方からの価額を検証する。オプションに係る時価は、純資産額計算書に含まれる。

時価は、「オプション／スワプションに係る未実現利益／（損失）」として、純資産額計算書の中で開示されている。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「オプション／スワプションに係る未

実現評価益／評価損の変動（純額）」としてそれぞれ損益計算書および純資産額変動計算書に含まれている。

(s) スワップション

スワップション（スワップ・オプション）は、金利スワップまたはその他の種類のスワップを締結するオプションである。オプション・プレミアムと交換に、買手は特定の将来の日付において発行会社と特定のスワップ契約を締結する権利を得るが、その義務は負わない。スワップションには、ペイヤー・スワップションとレシーバー・スワップションの、２つの異なる種類がある。ペイヤー・スワップションでは、購入者は固定金利の支払人と変動金利の受取人となるスワップ契約を締結する権利を有するが、その義務を負わない。レシーバー・スワップションは、その反対である。購入者は固定金利を受取り、変動金利を支払うスワップ契約を締結するオプションを有する。時価は、「オプションに係る未実現利益／（損失）」の下に純資産計算書の中で開示されている。その結果としての「実現利益／（損失）」「未実現評価益／評価損の変動」は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「オプションに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）」の下に各々損益計算書および純資産変動計算書に含まれている。

(t) 連動株式

当期中、いくつかのサブ・ファンドは多くの株式連動社債を購入している。元本は、１回または複数回の固定利息の支払いの対価として、合意された日付で、投資先株式の市場価格でブローカーに対し支払われた。満期に際しては、サブ・ファンドは、元本に投資先株式の価格変動額を増額（契約書毎に合意した上限水準を限度とする。）または減額した金額を受取る。2023年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる株式連動社債の購入はない。

(u) TBA証券

To Be Announced（以下「TBA」）証券は、米国政府系機関が発行する住宅ローン担保証券に関連するものである。これらの機関は、通常、住宅ローン債権をプールし、生み出されたプールの持分を販売する。TBAは、これらの機関による将来のプールに関連するもので、金利または満期日のいずれかが確定していない将来の決済のために売買される。具体的な住宅ローン債権プールは、受渡日の直前に告知され、割当てられる。一部のファンドは、慣例的な決済時間を超えた将来の日付に固定の単価で証券を購入するTBA購入コミットメントを締結することがある。単価は確定しているが、元本金額は確定していない。ファンドは、決済日まで、購入価格を満たすのに十分な額の現金または高格付けの債務証券を保有し、維持するか、あるいは、ファンドが保有する他の有価証券の先渡売却のための相殺契約を締結することもある。証券からの収益は、決済日まで得られない。TBA購入コミットメントはそれ自体が有価証券とみなされることがあり、ファンドの他の資産の価値が下落するリスクに加え、購入する証券の価値が決済日前に下落した場合、損失が発生するリスクを伴う。未決済のTBA購入コミットメントは、対象有価証券の市場の時価で評価される。

(v) 証拠金勘定

証拠金勘定は、先物契約、クレジット・デフォルト・スワップ、インフレ連動スワップおよび金利スワップのブローカーが保有する変動証拠金を示している。証拠金は、中央集中決済のポジションにのみ適用される。

(w) 相互投資

サブ・ファンド間の相互投資保有は、合算の数字から消去されていない。

相互投資保有を勘案し、期末現在の合算純資産総額は、相互投資保有を含まない場合、38,694,025,439米ドルとなる。2023年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる相互投資保有はない。

(x) 投資有価証券に係るキャピタル・ゲイン税

インドのキャピタル・ゲイン税：

2018年インド財政法は、2018年４月１日を効力発生日として、インドの上場証券の処分から得られる長期キャピタル・ゲインに対し10%の租税（加えて、追加税および特別税がある。）を導入した。これ以前は、有価証券取引税が支払われていることを条件として、長期キャピタル・ゲインはインドで租税免除されていた。短期の利得は、引続き15%の租税（加えて、追加税および特別税がある。）の対象である。

タイのキャピタル・ゲイン税：

2022年３月31日に、タイは、基本税額減少防止および利益移転防止のための租税条約関連措置を実施するための多数国間条約（以下「MLI」）の批准証書に署名し、寄託した。MLIは2022年７月１日に発効したが、源泉徴収税に関しては、MLIは2023年１月１日以降に適用された。租税条約の濫用防止措置が、主要目的の１つが条約に基づく租税上の利益を得ることである場合に租税上の利益を否定するための新たな規定である主要目的テスト（以下「PPT」）により裏付けられた。従って、今後タイは、租税条約を遵守するために、PPTを適用しなければならない。MLIにより、タイ国税局（以下「TRD」）は、この立場が今後どのように機能するかについて問い合わせるため特定のカストディアン／ブローカーに連絡を取っていて、従って、外国人投資家は、PPTがタイの条約に適用された後、現在の立場（登録所有者に依拠）が維持されるかどうか懸念している。TRDは現在、MLIが発効することにより、外国人投資家に対するタイのキャピタル・ゲイン税に関し、単なる収益の受領者（登録所有者）とは対照的な収益の実質所有者の概念を適用するためのMLIの解釈の変更となるか否かにつき、何ら明確な立場をとっていない。

(y) その他の未収金／その他の未払金

純資産額計算書の「その他の未収金」の行には、前払い諸手数料、発生済みの収益および前払金を含むことができる。

純資産額計算書の「その他の未払金」の行には、未払分配金、未払管理報酬、発生済み費用、発生済み未払キャピタル・ゲイン税および発生済みの諸手数料を含むことができる。

３　管理報酬

ファンドの取締役会（以下「取締役会」という。）はファンドの投資方針、運用および管理に対して責任を負っている。取締役会は、ファンドの組入有価証券に関する日々の投資運用をインベスコ・マネジメント・エス・エイ（以下「管理会社」という。）に委託している。

投資方針に従い、管理会社は、米国のインベスコ・アドバイザーズ・インク、ドイツのインベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェランドGmbH、英国のインベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド、インベスコ・カナダ・リミテッド、インベスコ・ホンコン・リミテッド、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社およびインベスコ・アセット・マネジメント・シンガポール・リミテッドに適宜投資運用業務を委託している。加えて、上記の各投資マネージャーは、上記の法人のいずれかに投資運用業務を再委託することがある。

管理会社は、その業務の対価として、下表に記載のサブ・ファンドの株式クラスの純資産価額の割合による支払いをファンドから受ける。

サブ・ファンド	運用報酬クラスA	運用報酬クラスC	運用報酬クラスE	運用報酬クラスI	運用報酬クラスR（販売手数料を含む）	運用報酬クラスS	運用報酬クラスZ
エクイティ・ファンズ							
グローバル							
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	1.00%	0.60%	1.50%	0.00%	1.70%	0.50%	0.50%

クラスI株式に関しては年次の管理会社報酬はない。

運用報酬は、各営業日における各サブ・ファンドの純資産価額に基づいて毎日算定され、毎月支払われる。投資運用会社への報酬は、管理会社の報酬から支払われる。

管理会社は、その裁量において、運営費用および費用総額に上限を設けることに同意しており、あるファンドがその上限を超過した場合、超過金額が放棄され、その経費は管理会社が負担する。放棄された金額は、「放棄費用総額」の項目の下に損益計算書および純資産変動計算書に反映される。

4　その他の報酬

サービス代行会社報酬

サブ・ファンド	サービス代行会社報酬クラスA*	サービス代行会社報酬クラスC*	サービス代行会社報酬クラスE*	サービス代行会社報酬クラスR*	サービス代行会社報酬クラスS*	サービス代行会社報酬クラスZ*
エクイティ・ファンズ						
グローバル						
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.05%	0.20%

* サービス代行会社報酬の中から、管理会社は管理事務代行会社、所在地事務・法人事務代行会社および登録・名義書換事務代行会社の報酬、ならびにサービス提供会社の報酬を支払う。各報酬は、（管理会社と随時合意される料率で）サブ・ファンドの純資産価額に基づき各営業日に算定され、毎月支払われる。

保管銀行は、各暦月の最終営業日の各サブ・ファンドの純資産価額の年率0.0075%（または保管銀行およびファンドが随時合意するそれより高い料率）を上限として月毎に計算される報酬（もしあれば付加価値税を加算する。）の支払いを毎月受ける。さらに保管銀行は、サブ・ファンドの資産が保管されている国によって変動する料率（現在、当該国に投資されている資産の純資産価額の0.001%から0.45%の範囲）の保管およびサービス報酬（もしあれば付加価値税を加算する。）を、ファンドと随時合意する投資取引について通常の商業上の料率での手数料を加えた金額と共に各サブ・ファンドに請求する。副保管銀行の報酬はこれら保管およびサービス報酬より支払われる。

上限のあるファンド

管理会社は、その裁量により、一定のサブ・ファンドに請求される費用総額に上限を設けることに合意しているが、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについてはかかる上限は設定されていない。

5　税金

ルクセンブルグ

ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて集団投資スキームとして登記されている。したがって、現在ファンドが支払うべきルクセンブルグの所得税またはキャピタル・ゲイン税はない。しかし、ファンドは純資産価額の年率0.05%で計算される「年次税」を課される。「クラスＩ株式」、「クラスPＩ株式」、「クラスＳ株式」および「クラスTＩ株式」に課される年次税は、純資産価額の年率0.01%に引き下げられており、こうした税金は関連する四半期末のサブ・ファンドの純資産価額に基づいて四半期毎に支払われる。

すでに「年次税」の対象となっている原ルクセンブルグ籍ファンドについては、年次税は源泉徴収されない。

2023年２月28日に終了した年度につき、ルクセンブルグの租税に関連して15,849,314米ドルが課された。

ベルギー

ファンドは、金融市場に関連する2012年８月３日付法律第154条に従い、ベルギー金融サービス市場局に登録されている。ベルギーで公募のため登録されているファンドには、2014年１月１日以降、ベルギー籍の仲介業者を通じてベルギーで販売されている株式の前年12月31日現在の純資産価額の0.0925%の年次税（「ベルギーのサブスクリプション税」）が課される。予防措置として、ファンドはベルギー租税当局およびブリュッセルの租税に関する第一審裁判所に還付の請求を行った。

2022年３月25日に破毀院（*Court of Cassation*）は原告に対し不利な判決を下した。破毀院（フランス語による裁判所）は、ブリュッセルの控訴裁判所がベルギーのサブスクリプション税を資本税と誤って認識し、当該租税がベルギーおよびルクセンブルグの間の二重課税防止条約の範囲内にあるか否かにつき判決を下していないと判断している。本件は、リエージュ控訴裁判所に差し戻される。

破毀院（ドイツ語による裁判所）の2022年４月21日付の別の決定では、ベルギーのサブスクリプション税が資本税であることにつき争っていないが、ベルギーのサブスクリプション税はベルギーおよびルクセンブルグの間の二重課税防止条約の範囲内には入らないと判断している。本件はゲント控訴裁判所に差し戻される。

現段階で、この請求の最終的な結果またはファンドに有利となる可能性のある払戻しにつき予測することは不可能である。

2023年２月28日に終了した年度につき、ベルギーの租税に関連して548,893米ドルが課された。

源泉徴収税

海外の配当金に源泉徴収される税金に関する欧州裁判所のいくつかの決定に加えて、管理会社は、外国の配当金収益にかかる課税の払戻しを一定の欧州税務当局に請求する措置を取っている。請求がうまくいく可能性は不確実であるため、受領可能な海外の源泉徴収税の潜在的な金額を見積ることはできず、これらは現金ベースで計上される。

6　源泉徴収税の還付金の払戻し

2022年３月１日から2023年２月28日までの年度に、いずれのサブ・ファンドに対してもEU源泉徴収税の還付金の払戻しはなかった。

7　分配金

ファンドの分配方針に従い、収益は、分配型株式の保有者に対してのみ分配金支払の形で分配される。

ファンドは、その絶対的裁量により、固定の分配が行われる一定の株式クラスを発行する権限を有する。2023年２月28日において、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては以下のクラスが該当する。

サブ・ファンド	クラス通貨	株式クラス	固定分配率／利回り	2022年３月１日から2023年２月28日までの期間中に有効な固定分配率／利回り

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	米ドル	A（毎月分配－１型）	１株当り4.20セント	2022年３月１日から2023年２月28日まで１株当り4.20セント
	香港ドル	A（香港ドル）（毎月分配－１型）	１株当り42.00セント	2022年３月１日から2023年２月28日まで１株当り42.00セント

累積型株式の株主に支払われるべき収益は、該当株式クラスの価値を高めるために再投資される。

サブ・ファンド

株式の種類	通貨	分配率	基準日	分配金支払日
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド				
A(年次分配型)	米ドル	0.3841	2023年２月28日*	2023年３月13日*
A(ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	0.0717	2023年２月28日*	2023年３月13日*
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年３月31日	2022年４月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年４月29日	2022年５月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年５月31日	2022年６月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年６月30日	2022年７月12日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年７月30日	2022年８月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年８月31日	2022年９月13日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年９月30日	2022年10月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年10月29日	2022年11月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年11月30日	2022年12月13日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2022年12月31日	2023年１月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2023年１月31日	2023年２月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0420	2023年２月28日*	2023年３月13日*
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年３月31日	2022年４月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年４月29日	2022年５月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年５月31日	2022年６月13日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年６月30日	2022年７月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年７月29日	2022年８月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年８月31日	2022年９月12日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年９月30日	2022年10月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年10月31日	2022年11月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年11月30日	2022年12月12日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2022年12月30日	2023年１月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2023年１月31日	2023年２月13日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.4200	2023年２月28日*	2023年３月13日*
C(年次分配型)	米ドル	0.6320	2023年２月28日*	2023年３月13日*
S(ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	0.1395	2023年２月28日*	2023年３月13日*
Z(年次分配型)	米ドル	0.1358	2023年２月28日*	2023年３月13日*

＊　基準日が2023年２月28日で、支払日が2023年３月13日である分配については、財務書類に反映されていない。これらの分配は、2023年３月１日に計算される純資産価額に影響を与える。

8　為替先渡契約

2023年２月28日に未決済の為替先渡契約は以下の通りである。

インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド 為替先渡契約の詳細						取引相手方	未実現利益/(損失) 米ドル	満期日 (日/月/年)
買	7,032	EUR	売予定	7,455	USD	BNY Mellon	11	2023年３月15日
買	20,000	GBP	売予定	24,129	USD	BNY Mellon	68	2023年３月15日
買	90,994	USD	売予定	75,000	GBP	BNY Mellon	256	2023年３月15日
買	821,406	USD	売予定	771,222	EUR	BNY Mellon	2,517	2023年３月15日
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							2,852	
買	124,706,722	GBP	売予定	151,636,593	USD	BNY Mellon	(761,163)	2023年３月15日
買	37,858,705	EUR	売予定	40,743,264	USD	BNY Mellon	(544,610)	2023年３月15日
買	2,334,371	USD	売予定	1,935,469	GBP	BNY Mellon	(7,242)	2023年３月15日
買	4,376	USD	売予定	4,140	EUR	BNY Mellon	(19)	2023年３月15日
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(1,313,034)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純損失合計							**(1,310,182)**	

9　先物契約

2023年２月28日に未決済の先物契約は以下の通りである。

サブ・ファンド 株式の種類	契約件数	サブ・ファンド基準通貨建契約額	ロング／ショート	サブ・ファンド基準通貨建未実現利益／(損失)
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド		(米ドル)		(米ドル)
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	54	2,441,075	ロング	59,575
Topix Index Future 09/03/2023	10	1,461,493	ロング	41,266
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	10	952,844	ロング	5,282
先物契約に係る未実現利益合計				106,123
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	54	10,792,913	ロング	(59,652)
先物契約に係る未実現損失合計				(59,652)
先物契約に係る未実現利益合計				**46,471**

953,174米ドルの証拠金がバンク・オブ・アメリカ・メリル・リンチにより保有されている。

10　クレジット・デフォルト・スワップ

該当なし

11　株式バリアンス・スワップ

該当なし

12　ボラティリティ・スワップ

該当なし

13　インフレ連動スワップ

該当なし

14　金利スワップ

該当なし

15　コモディティ・スワップ

該当なし

16　トータル・リターン・スワップ

該当なし

17　オプション／スワプション

該当なし

18　スイング・プライシング方針

有価証券は、注記２(b)に概略が示されるとおり評価される。ただし、希薄化の効果を緩和するため、ファンドは、2007年12月18日より「スイング・プライシング」という方針を実施している。スイング・プライシングの仕組みはインベスコ・ファンズのすべてのサブ・ファンドに対し適用されることがある。

株主の最大利益のため、取締役会は、ある営業日のサブ・ファンドの申込み、買戻しまたは乗換より生ずる正味の株式の動きに応じて、仲値ではなく、買い呼び値または売り呼び値を用いて純資産価額を調整することを容認することができる。

サブ・ファンドには、部分的なスイング調整のみが適用される。すなわち、サブ・ファンドは日々の買い呼び値または売り呼び値に基づいてスイング調整されるのではなく、株主の活動が事前に定められた水準を超えたときにのみスイング調整される。こうした状況において、関連サブ・ファンドの純資産価額は、2.00%を超えない金額まで調整されることがある。買戻しの水準が高い場合は買い呼び値にスイング調整され、申込みの水準が高い場合には売り呼び値にスイング調整される。取締役会はサブ・ファンドの最近の動向に応じた不断のスイング調整をサブ・ファンドに適用することができる。

2023年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては仲値から買い呼び値または売り呼び値への調整はなかった。

19　投資有価証券の変動

各投資有価証券について当年度中に生じた購入および売却の合計額が明記されたリストは、ファンドの登記上の事務所および香港代表事務所において、請求により無料で入手することができる。

20　証券貸付

SICAVは、各サブ・ファンド（英文目論見書の別紙Ａに記載がある場合）に代り、効率的なポートフォリオ管理を促進するために、UCITS規則の規定に従った効率的なポートフォリオ管理を目的として証券の貸付を行うことができる。証券貸付認可証書に基づき任命された証券貸付エージェントは、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVである。

2023年２月28日現在、以下の証券貸付があった。証券の貸付による稼得収益は以下の表の通りである。証券貸付によるこの稼得収益は、貸付エージェントの報酬控除後の額である。

証券貸付認可証書により、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVは、受領した担保のすべてまたは実質的にすべてを承認された投資対象に投資および再投資する権限および指示を与えられている。承認された投資対象はすべて貸手の勘定および貸手のリスクである。借手への返還可能な担保の額が不足する結果となる、承認された投資対象から生じた損失の範囲において、貸手は、当該不足額と同額の現金を要求に応じてザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV に対し支払うことに同意している。2023年2月28日現在、再投資された担保はない。

銘柄	基準通貨	粗利益	直接費用（ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVへの支払い）（10%）	ファンドへの純利益
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	USD	34,725	3,473	31,252

2023年２月28日現在、取引先別の貸出有価証券の価額、そうした有価証券に関しSICAVが保有する担保の価額および種類は以下の通りである。

銘柄	取引先	設立国	担保の種類	2023年２月28日現在の貸付有価証券の総額	2023年２月28日現在保有する担保の総額	2023年２月28日現在の貸付有価証券に対し担保が占める割合
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド				米ドル	米ドル	%
	Goldman Sachs & Company	米国	米国国債(二国間)	1,273,119	1,343,924	105.56
	BofAML Securities, Inc.	米国	米国国債(二国間)	382,307	390,022	102.02
	Barclays Bank Plc	英国	米国国債(二国間)	310,780	326,895	105.19
				1,966,206	**2,060,841**	**104.81**

21　ソフト・コミッション、関連および関係当事者間取引

インベスコ・リミテッドの一定の子会社(以下「当グループ」という。)は、最良執行を含む最善の正味の結果を得ることを前提として、取引相手方との間で、当グループに提供される投資サービスに対してかかる取引相手方が支払を行うという契約を締結する場合がある。

投資サービスは、当グループの顧客に提供されるサービスを改善するか、または付加価値を高めるために当グループにより用いられる。各々のサービスは、当グループによって運用されている個々のすべてのアカウントについて用いられるとは限らないが、当グループは、受領する当該サービスが全体として、投資責任を果たす上で重要な支援となるものであり、かつ、すべての顧客に対して明らかな便益をもたらすものであると考えている。当グループの顧客への投資サービスの提供の支援となるサービスのみが当該取引相手方によって支払われる。

許容される投資サービスには、当グループの投資パフォーマンスを支援するサービスが含まれる。これらのサービスには、経済的要因・傾向、ポートフォリオの評価・分析、パフォーマンスの測定、市場価格サービスを含む分析、調査および助言サービスならびに専門的なコンピュータ・ソフトウェアおよびハードウェアもしくはその他の情報ファシリティの使用が含まれるが、必ずしもこれらに限定されない。

当グループは、当グループの顧客または事業を管轄している国の法律に準拠して顧客に対する投資決定責任を果たすことを確実に遵守する。この結果として、提供される当該投資サービスの妥当性に関して様々な適用がなされることになる。

当グループは、発注が当グループの顧客の最善の利益に反しないように運営される場合にのみ取引が執行されること、かつ評価倍率が一般に認められている市場の慣行に沿った水準であることを基準として、取引を執行する取引相手方を選択している。当グループは、すべての顧客に対するすべての取引について最良の執行が得られるよう努力する。

当グループは、可能な限り世界で最も高い規制基準を維持すべく努力する。

管理事務代行会社、保管銀行、登録・名義書換事務代行会社、所在地事務・支払代行会社、所在地事務代行会社および投資運用会社は、インベスコ・マネジメント・エス・エイによりサブ・ファンドの関係当事者と判断される。当グループは　関係当事者との潜在的な取引を特定するにあたり、当該取引が独立した当事者間で交渉されておりかつ株主の最善の利益となることを確保するために必要な調査を行っている。当該取引は通常の業務において通常の条件をもって締結されてきている。

2023年２月28日までの会計年度中に独立取締役に支払われた金額はなかった。インベスコ・グループの従業員である取締役には役員報酬を受取る権利はない。

2023年２月28日現在、ファンドは他のインベスコ・ファンズへの投資を行っている。

22　現金担保

デリバティブへの投資の一部として、ファンドは、現金および現金同等物または有価証券のいずれかの形態で担保を差し入れ、または担保物を受領することができる。

2023年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては、ファンドの債務の担保に提供された現金ならびに取引相手方から受領した現金担保はない。

23　取引費用

譲渡可能有価証券、短期金融商品、デリバティブまたはその他適格資産の購入または売却に関してファンドが負担する取引手数料は、主に保管報酬・手数料／仲介手数料から構成される。取引手数料は、有価証券に係る実現および未実現利益／（損失）を計算するために使用される取引価格に含まれる。

2022年３月１日から2023年２月28日までの年度において、以下の取引費用が計上されている：

サブ・ファンド	通貨	取引費用
インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンド	USD	229,453

2023年２月28日に終了した年度において、ファンドは、債券取引に関して仲介報酬／手数料を支払っていない。債券市場の慣行に従い、「買い呼び値」のスプレッドは、取引価格に適用される。この原則に従い、ブローカーにより適用される販売価格は、買付価格と同一ではなく、この差額はブローカーの報酬に相当する。

24　その他の運営費用

該当なし

25　サステナブルファイナンス開示規則（SFDR）

環境および／または社会的特性および／またはサステナブル投資に関する情報は、（無監査）サステナブルファイナンス開示規則の項および場合によりその関連する別紙において入手することができる。

26　ロシア・ルーブル建現金

該当なし

27　サブ・ファンドの清算

該当なし

28　重大な事象

該当なし

29　後発事象

2023年２月28日に終了した会計年度の後に、インベスコ・サステイナブル・グローバル・ストラクチャード・エクイティ・ファンドについては後発事象はなかった。

次へ

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2023

	Notes	Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund USD	Invesco Sustainable US Structured Equity Fund USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Euro Equity Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	266,765,802	36,468,812	207,856,044	30,888,867	340,329,044	1,104,144,587
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		–	–	–	–	204,798	–
Receivable for Shares issued		14,008	1,080,133	1,790,603	106,853	20,534	8,448,030
Other debtors	2(w)&28	308,741	28,268	199,968	270,758	551,959	4,133,519
Bank balances		1,816,567	1,442,876	549,769	100,680	835,343	2,801,288
Margin account	9,10,13,14&2(t)	953,174	64,628	–	–	–	–
Cash collateral	22	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,852	252	73,749	–	755,943	1,445,797
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	106,123	2,606	–	–	–	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	–	–	–	–	–	–
Total Assets		285,967,267	39,087,570	210,471,123	31,367,158	342,703,621	1,120,973,221
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	68	–	–	–	90
Margin account	9,10,13,14&2(t)	–	–	–	–	–	–
Due to brokers		–	–	–	–	4,624,167	–
Payable for Shares redeemed		136,517	39,362	965,252	223	198,568	1,032,127
Other creditors	2(w)&28	90,362	46,052	132,549	40,504	165,900	469,949
Cash collateral	22	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	1,313,034	154,692	1,404	–	15,643	80,160
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	59,652	–	–	–	–	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	–	–	–	–	–	–
Total Liabilities		1,599,565	240,174	1,099,205	40,727	5,004,278	1,582,326
Net Assets		284,367,702	38,847,401	209,371,918	31,326,431	337,699,343	1,119,390,895

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2023

	Notes	Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund USD	Invesco Sustainable US Structured Equity Fund USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Euro Equity Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	4,938,356	48,843	3,781,749	1,197,399	7,673,770	34,543,966
Bond interest	2(e)	–	–	–	–	–	–
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	–	–	–	–	–	–
Bank interest		149,468	26,164	9,711	233	–	–
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Securities Lending Income		31,252	454	3,285	8,642	614,839	225,209
Other income	28	–	–	–	–	–	–
		5,119,076	514,461	3,794,745	1,206,274	8,288,609	34,769,175
EXPENSES							
Management fees	3	1,265,271	400,870	2,493,486	354,152	3,668,355	9,915,358
Service Agent's fee	4	266,454	74,011	395,708	84,748	631,092	858,564
Custodian fee	4	28,934	1,795	10,030	5,821	35,265	100,811
Tax	5	73,228	18,736	114,994	13,961	120,810	393,365
Administration expenses		80,739	47,269	73,877	45,443	106,951	207,121
Bank overdraft interest		–	–	–	–	90,915	1,134
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other Operating Expenses	24	1,012	122	3,819	210	1,231	21,586
Total Waived Expenses	3,4	–	–	–	(27,718)	–	(58,383)
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		1,715,638	542,803	3,091,914	476,617	4,654,619	11,439,556
Net investment income/(loss) for the year/period		3,403,438	(28,342)	702,831	729,657	3,633,990	26,329,619
Dividends paid and payable	7	(2,604,552)	–	(2,395)	(458,120)	(21,021)	(1,001,672)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		–	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		104,480,809	3,363,988	31,351,730	(2,098,085)	(81,869,224)	(81,335,382)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(39,244,620)	(1,941,552)	11,561,975	990,995	(18,916,055)	(18,263,223)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	1,060,416	21,195	56,756	–	(518,538)	(727,392)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	46,471	2,606	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)&2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(26,499)	(19,123)	(12,431,326)	2,405,502	(209,990)	112,336,099
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(10,112)	(1)	4,139	(490)	(3,410)	3,180
Net assets at the beginning of the year/period		214,503,261	34,626,630	178,128,208	30,356,972	428,183,611	1,082,049,666
Net assets at the end of the year/period		284,364,702	38,847,401	209,371,018	31,326,431	334,699,349	1,119,390,895

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2023

		28 February 2023 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global Small Cap Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	8/,516,846	4/1,459	185.634	98,330,145	489,065	201.469	10/,192,658	506,138	211./85
A (EUR)-AD	EUR	1,235,869	61,261	19.018	1,300,20/	59,384	19.550	1,/36,858	/5,453	19.016
A-Acc	USD	4,/45,385	5/9,342	8.191	6,224	/00	8.891	–	–	–
A (EUR)-Acc	EUR	–	–	–	6,20/	591	9.384	–	–	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	8,330	844	8.816	–	–	–
C-AD	USD	151,/19,583	/30,290	20/./52	126,52/,641	564,534	224.128	116,558,646	49/,/02	234.194
I (EUR)-Acc	EUR	6,994	655	10.06/	–	–	–	–	–	–
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	/,432	682	10.2/4	–	–	–	–	–	–
S-AD	USD	45,/20,2/4	3,5/6,565	12./83	49,314,493	3,5/6,561	13./88	51,444,036	3,5/6,559	14.384
Z-AD	USD	5,933,90/	329,/06	1/,998	6,9/0,585	359,/0	19.40/	8,//9,295	433,351	20.259
Z (EUR)-AD	EUR	4,010,388	283,405	13.340	4,252,32/	2/8,682	13.625	3,543,030	222,431	13.158
Z-Acc	USD	1,296,231	155,925	8,313	6,258	/00	8.940	–	–	–
Z (EUR)-Acc	EUR	6//,544	2/,202	23.481	/89.40/	29,451	23.933	25,192,392	902,161	23.069
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	8,3/5	844	8.864	–	–	–
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (USD)****										
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	–	–	–	9,565	915	9.335	15,210	94/	13.263
A-Acc	USD	–	–	–	259,001	24,906	10.399	335,505	23,269	14.418
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	148,2//	14,015	9.44/	213,543	13,248	13.315
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	–	–	–	9,/68	915	9.53/	14,/5/	90/	13.435
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	9,/65	904	9.642	14,/54	904	13.4/8
S-Acc	USD	–	–	–	/,605,8/9	/10,423	10./06	12,431,480	84/,012	14.6//
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	–	–	–	9,811	915	9.5/9	14,/93	90/	13.468
Z-Acc	USD	–	–	–	/,106	/00	10.151	245,284	1/,611	13.928
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	9,808	904	9.685	14,/90	904	13.511
Z (GBP)-Acc	GBP	–	–	–	4,549	348	9./69	313,/59	1/,485	12.89/
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	–	–	–	10,546	802	9.821	15,132	802	13.554
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (USD)****										
A-Acc	USD	–	–	–	1,155,408	89,938	12.84/	1,229,6/4	96,884	12.692
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	666,848	68,010	8./55	1,099,159	103,935	8./36
C-Acc	USD	–	–	–	98,86/	6,433	13.815	8/,269	6,433	13.566
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	/,501,546	/12,031	9.40/	8,051,151	/12,/6/	9.331
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	–	–	–	1,/89,222	136,/49	9./68	1,833,4/2	136,/49	9.628
E (EUR)-Acc	EUR	–	–	–	1,99/,920	164,913	10.818	2,526,415	210,023	9.93/
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	9,3/0	849	9.855	10,333,123	980,849	9.690
R-Acc	USD	–	–	–	150,08/	12,862	11.669	212,/13	18,322	11.610
Z-Acc	USD	–	–	–	6,690	/00	9.55/	–	–	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	9,0/4	809	9.2/5
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (USD)*										
A-AD	USD	18,993,304	331,/32	5/.255	21,040,953	355,832	59.132	18,958,405	360,/81	52.548
A (EUR Hgd)-AD	EUR	1,143,00/	104,063	10.354	69,9/6	5,631	11.09/	68,592	5,/00	9.940
A-MD1	USD	19,541,895	2,234,2/3	8./46	2/,351,992	2,8/6,514	9.509	22,455,/62	2,542,320	8.833
A (HKD)-MD1	HKD	69,252	5,991	89.419	6,//6	548	96.681	–	–	–
A-Acc	USD	/14,310	56,/22	12.593	588,120	45,486	12.930	465,846	40,86/	11.399
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	/,280,933	16/,699	40.929	8,184,003	16/,/46	43.563	/,/29,0/6	164,838	38./33
C-AD	USD	36,035,9/6	598,4/6	60.213	33,53/,209	539,233	62.194	30,14/,121	545,630	55.252
C-Acc	USD	161,622	12,430	13.003	9,306	/00	13.294	8,1/2	/00	11.6/4
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	20,/43,055	434,444	45.021	26,681,822	498,914	4/./52	46,/10,90/	912,36/	42.293
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	4,812,036	94,903	41.922	5,5/0,498	94,903	43.992	5,35/,303	90,503	38.665
E (EUR)-Acc	EUR	20,913,885	335,682	58./33	21,/13,904	33/,/66	5/.402	21,28/,450	3/3,/16	4/.054
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	143,0/9,14/	12,154,435	9./33	–	–	–	–	–	–
R-Acc	USD	610,20/	50,184	12.159	52/,294	41,942	12.5/2	384,/03	34,465	11.162
S (EUR Hgd)-AD	EUR	9,/61,161	900,000	10.224	/1,64/,042	5,833,601	10.966	95,518,094	/,/01,320	9.81/
Z-AD	USD	18/,54/	15,986	11./32	241,9/1	19,968	12.118	462,125	42,925	10./66
Z-Acc	USD	5/,924	5,080	11.403	55,469	4,/62	11.649	44,350	4,340	10.219
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	258,442	20,381	11.954	26/,926	18,898	12.659	350,844	25,8/9	11.190
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (USD)*										
A-Acc	USD	18,198,644	558,900	32.562	18,939,325	559,482	33.852	14,9/2,152	506,/35	29.546
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	86/,163	53,935	15.15/	1,229,380	6/,323	16.305	1,401,953	80,/46	14.343
B-Acc	USD	3,181,219	118,8/3	26./62	3,200,482	113,904	28.098	4,324,24/	1/4,5/1	24.//1
C-Acc	USD	65/,81/	18,516	35.528	915,880	24,899	36./84	891,330	2/,8/3	31.9/8
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,044,5/5	514,055	16.586	6,/15,056	33/,295	1/.//6	6,403,894	339,861	15.565
E (EUR)-Acc	EUR	5,399,106	18/,611	2/.129	5,094,902	169,461	26.846	5,188,833	196,/55	21./85
R-Acc	USD	4//,289	31,252	15.2/2	516,818	32,329	15.986	314,//3	22,401	14.052
Z-Acc	USD	834,803	44,403	18.801	82/,/62	42,56/	19.446	/16,995	42,459	16.89/
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	186,/86	15,/21	11.201	18/,025	13,923	11.994	218,224	1/,183	10.491

*Effective 8 April 2021, Invesco Global Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund.
*Effective 14 October 2021, Invesco US Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable US Structured Equity Fund.
****Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund and Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund liquidated on 21 November 2022.

Notes to the Financial Statements

1. General

Invesco Funds (the "Fund") is an investment company organised under part I of the Luxembourg Law on collective investment of December 17, 2010, as amended, as a Société Anonyme qualifying as a Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"). Invesco Funds is an umbrella fund, comprising 85 active sub-funds with each sub-fund being treated as a separate entity.

(a) Classes of Shares

The following table lists the classes of Shares within Invesco Funds as at 28 February 2023:

Shares	Available currency	Available to	Distribution policy
A	AUD, CAD, CHF, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, SEK, SGD, USD	All investors	Accumulation or Distribution
A1	USD	Reserved to Shareholders which have invested during the Initial Offering Period and a limited period of time thereafter at the discretion of the Management Company.	Accumulation or Distribution
B	EUR, JPY, USD	Customers of distributors or intermediaries appointed specifically for the purpose of distributing the B Shares.	Accumulation or Distribution
C	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, SGD, USD	Distributors (contracted with the Management Company or an Invesco Sub-Distributor) and their clients who have a separate fee arrangement between them, other institutional investors or any other investor at the Management Company's discretion.	Accumulation or Distribution
E	AUD, EUR, USD	All investors	Accumulation or Distribution
E1	EUR	Reserved to Shareholders which have invested during the Initial Offering Period and a limited period of time thereafter at the discretion of the Management Company.	Accumulation or Distribution
I	AUD, CAD, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, USD	Investors: (i) who, at the time the relevant subscription order is received, are clients of Invesco with an agreement covering the charging structure relevant to the investors' investments in such Shares; and (ii) who are institutional investors.	Accumulation or Distribution
P1/PI1	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	Investors and financial intermediaries, who have an agreement with the Management Company (covering the fee structure relevant to the investors). "PI1" shares will be reserved for institutional investors.	Accumulation or Distribution
R	EUR, JPY, USD	All investors	Accumulation or Distribution
S	CHF, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	Investors who, at the time the relevant subscription order is received, are (i) institutional investors and (ii) have submitted an Application Form supplement that has been approved by the SICAV to ensure the requirements established at the time of investment have been met.	Accumulation or Distribution
T1/TI1/T2	EUR, GBP, JPY, USD	Financial intermediaries, which according to regulatory requirements or based on individual fee arrangements with their clients are not allowed to accept and keep commissions on management fee, subject to the approval of the Management Company. "TI1" Shares will be reserved for institutional investors, who have an agreement with the Management Company. The relevant management fee applicable to each "T1" or "TI1" Share will be published on the Website of the Management Company and in the annual report. No commission on management fee may be paid to any financial intermediary in relation to any of the "T1" or "TI1" Shares.	Accumulation or Distribution
Z	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	Financial intermediaries, which according to regulatory requirements or based on individual fee arrangements with their clients, are not allowed to accept and keep commissions on management fee, subject to the approval of the Management Company. No commissions on management fee may be paid to any distributor or financial intermediary in relation to any of the "Z" Shares.	Accumulation or Distribution

Hedged Share Classes are available to investors on several sub-funds. For such classes of Shares, The Fund may hedge the currency exposure of classes of Shares denominated in a currency other than the base currency of the relevant sub-fund, in order to attempt to mitigate the effect of fluctuations in the exchange rate between the Share Class currency and the base currency.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund

Activity of the Fund since 28 February 2022:

Share Class Launch

Effective 2 March 2022, the following share classes were launched:

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Euro Equity Fund A (USD) Accumulation
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Responsible Global Real Assets Fund S (GBP) Accumulation
Invesco Responsible Global Real Assets Fund Z (GBP) Accumulation
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund S (GBP Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund Z (GBP Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C Monthly Distribution-1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund I (HKD) Monthly Distribution-1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund I Monthly Distribution-1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund I (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund) C Monthly Distribution-1
Invesco Asia Asset Allocation Fund A (CZK Hedged) Accumulation
Invesco Asia Asset Allocation Fund I (HKD) Monthly Distribution-1
Invesco Asia Asset Allocation Fund I Monthly Distribution-1
Invesco Asia Asset Allocation Fund I (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Balanced-Risk Select Fund A (CZK Hedged) Accumulation

Sub-Fund Liquidation

Effective 18 March 2022, Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund was liquidated.

Sub-Fund Merger

Effective 18 March 2022, Invesco Global Conservative Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

Sub-Fund Liquidation

Effective 6 April 2022, Invesco Global Targeted Returns Plus Fund was liquidated.

New Prospectus

Effective 8 April 2022, a new Prospectus was issued.
An addendum dated May 2022 was added to this Prospectus.

Sub-Fund Name Change

Effective 29 April 2022, the following Sub-Funds changed name:

Invesco Global Opportunities Fund changed its name to Invesco Global Founders & Owners Fund.
Invesco Global High Income Fund changed its name to Invesco Sustainable Global High Income Fund.
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund changed its name to Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund.

Sub-Fund Launch

Effective 13 May 2022, the following Sub-Fund was launched:

Invesco Sustainable China Bond Fund

Sub-Fund Liquidation

Effective 25 May 2022, Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund was liquidated.

Share Class Launch

Effective 25 May 2022, the following share classes were launched:

Invesco Pan European Equity Fund I Accumulation
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund I Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund I Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I Accumulation

Sub-Fund Merger

Effective 27 May 2022, Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

Sub-Fund Launch

Effective 1 June 2022, the following Sub-Fund was launched:

Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Effective 24 June 2022, the following Sub-Fund was launched:

Invesco Metaverse Fund

Sub-Fund Launch

Effective 5 July 2022, the following Sub-Fund was launched:

Invesco Global Equity Income Advantage Fund

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Share Class Launch

Effective 6 July 2022, the following share classes were launched:

Invesco Global Equity Income Fund I (EUR Hedged) Monthly Distribution
Invesco UK Equity Fund C (USD Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund I (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund S (GBP) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund T2 (GBP) Accumulation
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund I (EUR) Monthly Distribution

Share Class Launch

Effective 8 August 2022, the following share classes were launched:

Invesco Global Equity Income Advantage Fund S (EUR Hedged) Monthly Distribution
Invesco Global Small Cap Equity Fund I (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund I (EUR) Accumulation
Invesco Metaverse Fund A (CZK Hedged) Accumulation
Invesco Metaverse Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Metaverse Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Metaverse Fund A (USD) Accumulation
Invesco Metaverse Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Metaverse Fund C (USD) Accumulation
Invesco Metaverse Fund E (EUR) Accumulation
Invesco Metaverse Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Metaverse Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global High Income Fund I (EUR) Semi-Annual Distribution
Invesco Sustainable Global High Income Fund I (EUR Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (AUD Hedged) Annual Distribution

Sub-Fund Liquidation

Effective 2 September 2022, Invesco India All-Cap Equity Fund was liquidated.

Service Agent Fee Increase

Effective 15 September 2022, Invesco Metaverse Fund had a service agent fee increase as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee
C	0.05%	0.20%
Z	0.05%	0.20%

New Prospectus

Effective 7 October 2022, a new Prospectus was issued.

Share Class Launch

Effective 10 October 2022, the following share classes were launched:

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund I Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund I (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund I (USD Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quant Equity Fund I Accumulation
Invesco China A-Share Quant Equity Fund I (USD Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quant Equity Fund I (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Metaverse Fund S Accumulation
Invesco Metaverse Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Metaverse Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Metaverse Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Metaverse Fund S (GBP) Accumulation
Invesco Metaverse Fund Z (GBP) Accumulation

Sub-Fund Name Change

Effective 7 November 2022, Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund was renamed Invesco Social Progress Fund.

Management Fee Reduction

Effective 7 November 2022, Invesco Social Progress Fund (formerly Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund) had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
A	1.30%	1.00%
C	0.80%	0.60%
E	2.15%	1.50%
Z	0.65%	0.50%

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Sub-Fund Liquidation

Effective 21 November 2022, the following Sub-Funds were liquidated:

Invesco Global Equity Fund
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund
Invesco Euro High Yield Bond Fund
Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Management Fee Reduction

Effective 1 December 2022, Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
A	1.50%	1.25%
C	1.00%	0.75%
E	2.00%	1.75%
R	1.50%	1.25%
Z	0.75%	0.62%

Share Class Launch

Effective 7 December 2022, the following share classes were launched:

Invesco Emerging Markets Equity Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund S Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund Ti1 Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (SGD Hedged) Accumulation

Share Class Liquidations:

Effective 7 December 2022, the following share classes were liquidated:

Invesco Emerging Markets Select Equity Fund S Accumulation
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund Z (GBP) Accumulation
Invesco Global Small Cap Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Global Small Cap Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Small Cap Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund S Gross Quarterly Distribution
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund Z (EUR Pf Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund Z (EUR) Gross Quarterly Distribution
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund C Gross Quarterly Distribution
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund Z Annual Distribution
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund Z (GBP) Accumulation
Invesco Gold & Special Minerals Fund C (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Asian Flexible Bond Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution
Invesco Asian Flexible Bond Fund S (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Asian Flexible Bond Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A (HKD) Monthly Distribution
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A Monthly Distribution
Invesco Euro Bond Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Euro Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund S (SGD Hedged) Accumulation

Sub-Fund Launch

Effective 15 December 2022, the following Sub-Fund was launched:

Invesco Sustainable Global Income Fund

Share Class Launch

Effective 22 February 2023, the following share classes were launched:

Invesco Global Equity Income Fund I (EUR) Monthly Distribution
Invesco Global Equity Income Advantage Fund A (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Equity Income Advantage Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Small Cap Equity Fund I (EUR) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund I (EUR) Accumulation
Invesco Asian Equity Fund I (EUR) Accumulation
Invesco Asian Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund I (EUR) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 28 February 2023

Share Class Launch

Effective 1 March 2023, the following share classes were launched:

Invesco Emerging Markets Equity Fund A (HKD) Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund I (EUR) Accumulation

Total Expense Level Cap

Effective 1 March 2023, Invesco Emerging Markets Equity Fund applied a cap on Total Expenses charged to the Class A of shares.

Sub-Fund Launch

Effective 29 March 2023, the following Sub-Fund was launched:

Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund

Share Class Launch

Effective 26 April 2023, the following share classes were launched:

Invesco Global Equity Income Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Euro Equity Fund I Accumulation
Invesco UK Equity Fund A Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (HKD) Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (SGD) Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (SGD Hedged) Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (USD) Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (USD Hedged) Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (EUR) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund A (USD) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund A (USD Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund S Accumulation
Invesco UK Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco UK Equity Fund S (SGD) Accumulation
Invesco UK Equity Fund S (USD) Accumulation
Invesco UK Equity Fund S (USD Hedged) Accumulation
Invesco UK Equity Fund S Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund S (EUR) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund S (SGD) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund S (USD) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund S (USD Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund T1 Accumulation
Invesco UK Equity Fund T1 (EUR) Accumulation
Invesco UK Equity Fund T1 (USD) Accumulation
Invesco UK Equity Fund T1 (USD Hedged) Accumulation
Invesco UK Equity Fund T1 (EUR) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund T1 (USD) Semi-Annual Distribution
Invesco UK Equity Fund T1 (USD Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco Asia Opportunities Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Asian Equity Fund I Accumulation
Invesco China Focus Equity Fund S Annual Distribution
Invesco Greater China Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Energy Transition Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Global Founders & Owners Fund (formerly Invesco Global Opportunities Fund) A (EUR) Accumulation
Invesco Gold & Special Minerals Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund T1 (GBP) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund T1 (GBP) Semi-Annual Distribution
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund A (EUR) Accumulation

Sub-Fund Liquidation

A shareholder notification was issued on 16 June 2023 to advise shareholders of the upcoming liquidation of the Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund. The liquidation of the Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund will be taking place on 30 June 2023.

Sub-Fund Liquidation

A shareholder notification was issued on 27 June 2023 to advise shareholders of the upcoming liquidation of the Invesco Emerging Markets Select Equity Fund. The liquidation of the Invesco Emerging Markets Select Equity Fund will be taking place on 8 August 2023.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies

(a) The accompanying financial statements have been prepared in accordance with the format prescribed by Luxembourg regulations. Combined figures appearing in the Statement of Net Assets are for statistical purposes only and should not be used by investors with holdings in one or more sub-funds.

(b) Valuation of investments

Investments, including financial derivative instruments, are valued on the basis of the latest dealing price or the latest available midmarket quotation (the midpoint between the latest quoted bid and offer prices) of the securities on the relevant securities market on which the investments of the Fund are traded, quoted or dealt as at the Valuation Point on that day. Where investments of a sub-fund are both listed on a stock exchange and dealt by market makers outside the stock exchange on which the investments are listed, then the SICAV will determine the principal market for the investments in question and they are valued at the latest available price in that market. Securities which are not quoted or dealt in any stock exchange but which are dealt in on any other regulated market are valued in a manner as near as possible to that described above. If no price quotation is available for any of the securities held by a sub-fund or if the value as determined pursuant to the points above is not representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities is based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith. Short-term money-market instruments are valued based on amortised cost method. The financial statements of sub-funds liquidated after closing are prepared on a non-going concern basis.

The financial statements have been prepared on the basis of the last Net Asset Values determined in the accounting year. In accordance with the Prospectus, Net Asset Values were calculated by reference to the latest available prices at 1.00 p.m. (Luxembourg time) on 28 February 2023 for all the Invesco sub-funds.

(c) Impact on Values

By way of information, if the Fund had calculated the Net Asset Values solely with a view to publication, the market prices used to value the investment portfolio would have been the closing prices on 28 February 2023 for the entire investment portfolio, including the American and European equities. However, these Net Asset Values would not have been significantly different from those shown in these audited financial statements except for the following sub-funds:

Invesco Emerging Markets Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 2.27% would have been observed.
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 4.00% would have been observed.
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.55% would have been observed.
Invesco US Value Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.52% would have been observed.
Invesco Global Health Care Innovation Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.87% would have been observed.
Invesco Gold & Special Minerals Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.93% would have been observed.
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.21% would have been observed.

(d) Cost of sales of investments

Any surplus or deficit on sales of investments is determined on the basis of average cost.

(e) Income from investments

Dividend income is accounted for on an ex-dividend basis. Income arising on fixed interest securities and deposit interest is accrued on a day-to-day basis. Amortisation/Accretion of Premium/Discount is disclosed under the Income section on the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Amortisation is the process of decreasing the book value of a bond purchased at a premium until the book value is equal to the par value at the time of maturity. As the book value is reduced, it is accounted for as a reduction in net investment income. Accretion is the process of writing up the book value of a bond purchased at a discount. As the book value is increased, it is accounted for as an increase in net investment income. The Amortisation /Accretion approach provides a consistent accounting treatment over the life of bond-like assets of the capital gain or loss associated with holding these assets.

(f) Foreign exchange

Transactions in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the time of the transactions. The market value of the investments and other assets and liabilities in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the year end.

The main exchange rates used as at 28 February 2023:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
AED	3.6728	GBP	0.8268	PEN	3.8114
ARS	196.8029	HKD	7.8495	PHP	55.3500
AUD	1.4857	HUF	356.7591	PLN	4.4478
BRL	5.1980	IDR	15,250.0008	QAR	3.6418
CAD	1.3566	ILS	3.6682	RON	4.6378
CHF	0.9380	INR	82.6675	RUB	75.0251
CLP	830.0651	JPY	136.7950	SEK	10.4426
CNH	6.9580	KRW	1,323.2501	SGD	1.3487
CNY	6.9394	KZT	445.1000	THB	35.3412
COP	4,761.0105	MXN	18.3405	TRY	18.8860
CZK	22.2002	MYR	4.4875	TWD	30.4695
DKK	7.0162	NGN	460.7501	UYU	38.8335
EGP	30.6800	NOK	10.3394	VND	23,760.0033
EUR	0.9427	NZD	1.6232	ZAR	18.4600

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(g) Expenses allocation
Where the Fund incurs an expense which relates to a particular sub-fund, such expense is allocated to the relevant sub-fund. In cases where an expense cannot be considered as being attributable to a particular sub-fund, such expense is allocated between sub-funds on the basis of their respective Net Asset Values.

(h) Preliminary expenses
The preliminary expenses will, if any, be borne by the Management Company.

(i) Forward foreign exchange contracts
The unrealised gain or loss on open forward foreign exchange contracts is calculated as the difference between the contracted rate and the rate to close out the contract and is disclosed in the Statement of Net Assets (see note 8 for details). Realised gains or losses include net results on contracts which have been settled or offset on other contracts and are recorded in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts" (see note 8 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts".

Non-Deliverable Forwards ("NDF") are short-term forward contracts on thinly traded or non-convertible foreign currencies. Those contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised gains or losses resulting from NDF are included in the Statement of Net Assets. The NDF are normally quoted and settled in USD. The NDF are disclosed together with other forward foreign exchange contracts in note 8.

(j) Futures contracts
A futures contract is a legal agreement to buy or sell a particular commodity or financial instrument at a predetermined price at a specified time in the future. Futures contracts are initially recognised at cost and subsequently are re-measured at market value. Market values are obtained from quoted market prices and exchange rates. All futures contracts are carried in assets when amounts are receivable by the Fund and in liabilities when amounts are payable by the Fund. Changes in market values of futures contracts are included in the Statement of Net Assets (see note 9 for details). The unrealised appreciation /depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on futures contracts" (see note 9 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts".

(k) Credit default swaps
A credit default swap is a credit derivative transaction in which two parties enter into an agreement, whereby one party pays the other a fixed periodic coupon for the specified life of the agreement. The other party makes no payments unless a credit event, relating to a predetermined reference asset occurs. If such an event occurs, the party will then make a payment to the first party and the swap will terminate. The credit default swaps are marked to market daily based upon quotations from market makers and recorded in the Statement of Net Assets (see note 10 for details). The unrealised appreciation /depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on credit default swaps" (see note 10 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps".

(l) Equity variance swaps
An equity variance swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured variance of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price variance on the underlying asset with respect to the variance notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price variance of the underlying asset and the strike price multiplied by the variance notional amount. Equity variance swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on equity variance swaps" (see note 11 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation /depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps".

(m) Volatility swaps
A volatility swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured volatility of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price volatility on the underlying asset with respect to the volatility notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price volatility of the underlying asset and the strike price multiplied by the volatility notional amount. Volatility swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on volatility swaps" (see note 12 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps".

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(n) Inflation linked swaps

An inflation linked swap is a swap used to transfer inflation risk from one party to another through an exchange of cash flows. In an inflation linked swap, one party pays a fixed rate on a notional principal amount, while the other party pays a floating rate linked to an inflation index. Inflation linked swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on inflation linked swaps" (see note 13 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation /depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps".

(o) Interest rate swaps

An interest rate swap is a bilateral agreement in which each of the parties agrees to exchange a series of interest payments for another series of payments (usually fixed/floating) based on a notional amount that serves as a computation basis and that is usually not exchanged. The interest rate swaps are marked to market daily based upon quotations from market makers and recorded in the Statement of Net Assets (see note 14 for details). The unrealized appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on interest rate swaps" (see note 14 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation /depreciation on interest rate swaps".

(p) Commodity swaps

A commodity swap is similar to a Fixed-Floating interest rate swap. The difference is that in an interest rate swap the floating leg is based on standard interest rates such as SOFR, SONIA, €STR etc. but in a commodity swap the floating leg is based on the price of underlying commodity index.
No commodities are exchanged during the trade. Commodity swaps are marked-to-market using valuation sources/methods and the fair value is recorded on the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on commodity swaps" (see note 15 for details). The realised gains/(losses) and change in unrealised gains and losses are shown in the "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and the "Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps" respectively in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(q) Total return swaps

A total return swap is a financial contract whereby one party agrees to pay another party the total return of a defined asset in return for receiving a floating rate return. The Fund enters into unfunded swap agreements on behalf of the particular sub-fund. Total return swaps are marked-to-market using valuation sources/methods and fair value is recorded in the Statement of Net Assets. Total return swap positions are valued using models which utilise observable data to the extent practicable and contain assumptions on the application of this data. Changes in data inputs and assumptions about these factors could affect the reported fair value of the total return swaps. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on total return swaps" (see note 16 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps".

(r) Options

A purchaser of a put option has the right, but not the obligation, to sell the underlying instrument at an agreed upon price ("strike price") to the option seller. A purchaser of a call option has the right, but not the obligation, to purchase the underlying instrument at the strike price from the option seller.

Purchased options – Premiums paid by the Fund for purchased options are included in the Statement of Net Assets as an investment. The option is adjusted daily to reflect the current market value of the option and the change is recorded as unrealised appreciation or depreciation. If the option is allowed to expire the Fund will lose the entire premium it paid and record a realised loss for the premium amount. Premiums paid for purchased options which are exercised or closed are added to the amounts paid or offset against the proceeds on the underlying investment transaction to determine the realised gain/loss or cost basis of the security.

Written options - Premiums received by the Fund for written options are included in the Statement of Net Assets. The amount of the liability is adjusted daily to reflect the current market value of the written option and the change in market value is recorded as unrealised appreciation or depreciation. Premiums received from written options that expire are treated as realised gains. The Fund records a realised gain or loss on written options based on whether the cost of the closing transaction exceeds the premium received. If a call option is exercised by the option buyer, the premium received by the Fund is added to the proceeds from the sale of the underlying security to the option buyer and compared to the cost of the closing transaction to determine whether there has been a realised gain or loss. If a put option is exercised by an option buyer, the premium received by the option seller reduces the cost basis of the purchased security. Written uncovered call options subject the Fund to unlimited risk of loss. Written covered call options limit the upside potential of a security above the strike price. Written put options subject the Fund to risk of loss if the value of the security declines below the exercise price minus the put premium.

Outstanding options traded on a regulated market are valued based on the closing price or the last available market price of the instruments. OTC options are marked to market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the value from the counterparty. The market value on options is included in the Statement of Net Assets (see note 17 for details).

The market value is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options/swaptions" (see note 17 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions".

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(s) Swaptions

A swaption (swap option) is the option to enter into an interest rate swap or some other type of swap. In exchange for an option premium, the buyer gains the right but not the obligation to enter into a specified swap agreement with the issuer on a specified future date. There are two different kinds of swaptions: a payer swaption and a receiver swaption. In a payer swaption, the purchaser has the right, but not the obligation, to enter into a swap contract where he becomes the fixed-rate payer and the floating-rate receiver. A receiver swaption is the opposite; the purchaser has the option to enter into a swap contract where he will receive the fixed rate and pay the floating rate. The market value is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options/swaptions" (see note 17 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions".

(t) Equity Linked

During the period, the Invesco Global Equity Income Advantage Fund, Invesco Bond Fund and Invesco Global Flexible Bond Fund purchased a number of Equity Linked Notes. A principal amount is paid to a broker at the market price of an underlying equity at an agreed date in return for a fixed coupon payment or payments. At maturity the Fund will receive the principal plus (up to an agreed cap level per the agreement) or minus any movements in the value of the underlying equity.

(u) To Be Announced securities

To Be Announced ("TBA") securities are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. The specific mortgage pools are announced and allocated just before the delivery date. Certain Funds may enter into TBA purchase commitments to purchase securities for a fixed unit price at a future date beyond customary settlement time. Although the unit price has been established, the principal value has not been finalised. The Funds hold and maintain until settlement date, cash or high grade debt obligations in an amount sufficient to meet the purchase price, or the Funds may enter into offsetting contracts for the forward sale of other securities they own. Income on the securities will not be earned until settlement date. TBA purchase commitments may be considered securities in themselves and involve a risk of loss if the value of the security to be purchased declines prior to settlement date, which is in addition to the risk of decline in the value of the Funds' other assets. Unsettled TBA purchase commitments are valued at the current market value of the underlying securities.

(v) Margin Accounts

Margin accounts represent the variation margin held at brokers for futures contracts, credit default swaps, inflation linked swaps and interest rate swaps. Margin is only applicable to centrally cleared positions.

(w) Cross Investments

Cross sub-fund investment holdings were not eliminated from the combined figures. At 28 February 2023, the total cross sub-fund investment holdings are as mentioned below:

Invesco Asian Flexible Bond Fund amounted to USD 1,831,913 into Invesco Global Flexible Bond Fund.
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund) amounted to USD 8,503,375 into Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (formerly Invesco Active Multi-Sector Credit Fund).
Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 8,646,513 into Invesco Asian Flexible Bond Fund.
Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 2,289,765 into Invesco Global Flexible Bond Fund.

Taking into account the above mentioned cross sub-fund investments the total combined net assets at year-end without cross sub-fund investments would have amounted to USD 38,694,025,439.

(x) Capital gains tax on investment

Indian Capital Gains Tax:

The India Finance Bill, 2018 introduced a 10% tax (plus surcharge and cess) on long term capital gains from the disposal of Indian listed securities with effect from 1 April 2018. Prior to this, long term capital gains were exempt from tax in India provided securities transaction tax had been paid. Short term gains continue to be subject to tax of 15% (plus surcharge and cess).

Thailand Capital Gains Tax:

On 31 March 2022 Thailand signed and deposited its instrument of ratification of the Multilateral Convention to Implement Tax Treaty Related Measures to Prevent Base Erosion and Profit Shifting ("MLI"). The MLI entered into force from 1 July 2022, however for withholding taxes the MLI applies on or after 1 January 2023. Measures to prevent treaty abuse are supported by a new provision, the Principal Purpose Test ("PPT"), to deny tax benefits if one of the principal purposes is to obtain the tax benefits under the treaty. Therefore, Thailand should apply the PPT to cover tax treaties going forward. Due to the MLI, the Thai Revenue Department ("TRD") has contacted certain custodians/brokers to ask about how this position might work going forward and, therefore, the foreign investors are concerned as to whether the current position (rely on the registered owner) will be sustained after PPT applies to Thailand's treaties. The TRD currently has no clear position on whether, as a result of the MLI entering into force, it will change its interpretation to apply the concept of the beneficial owner of income, as opposed to merely the recipient of income (registered owner), on Thai CGT for foreign investors.

(y) Other debtors/Other creditors

The Other debtors line on the Statement of Financial Position can include prepaid sundry fees, accrued income and prepayments.

The Other creditors line on the Statement of Financial Position can include distributions payable, management fees payable, accrued expenses, accrued capital gains tax payable and accrued sundry fees.

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management Fees

The Directors of the Fund (the "Directors") are responsible for the investment policy, management and administration of the Fund. The Directors delegate the day-to-day investment management of the securities portfolio of the Fund to Invesco Management S.A. (the "Management Company").

In following the investment policy, the Management Company has delegated the investment management services, as appropriate, to Invesco Advisers Inc. in the United States, Invesco Asset Management Deutschland GmbH in Germany, Invesco Asset Management Limited in the United Kingdom, Invesco Canada Ltd, Invesco Hong Kong Limited, Invesco Asset Management (Japan) Limited and Invesco Asset Management Singapore Ltd. Each such investment manager may then in turn have sub-delegated the investment management services to any of the aforementioned entities.

For its services the Management Company is paid by the Fund a percentage of the Net Asset Value of each share class of each sub-fund as set out in the table below:

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee^^)	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class I %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee^^^)	Class S %	Class T1/TI1 %	Class T2 %	Class Z %
EQUITY FUNDS													
Global													
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	1.60%	n/a	n/a	0.95%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.30%	0.80%	n/a	n/a	0.80%
Invesco Developing Markets Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	0.15%	n/a	0.75%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Global Equity Income Fund	1.40%	n/a	n/a	0.75%	2.00%	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund******	1.25%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Focus Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.80%	2.00%	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	n/a	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
America													
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund	1.00%	n/a	2.00%	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco US Value Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.70%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.05%	0.70%	0.70%	n/a	0.70%
Europe													
Invesco Continental European Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Euro Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	0.95%	2.25%	n/a	n/a	0.50%	2.20%	0.75%	0.60%	n/a	0.75%
Invesco Pan European Equity Fund	1.50%	n/a	2.13%	1.00%	2.00%	n/a	0.00%	n/a	2.03%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Pan European Equity Income Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.11%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Social Progress Fund (formerly Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund) ********	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund********	1.30%	n/a	2.23%	0.80%	2.23%	n/a	0.00%	n/a	2.00%	0.65%	n/a	n/a	0.65%
Invesco UK Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Japan													
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	1.40%	n/a	n/a	0.75%	2.00%	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%^	n/a	0.70%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund***	1.40%	n/a	n/a	0.75%	1.80%	n/a	n/a	n/a	2.05%	n/a	n/a	n/a	0.70%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management Fees (continued)

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee^^)	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class I %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee^^^)	Class S %	Class T1/TI1 %	Class T2 %	Class Z %
Asia													
Invesco ASEAN Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Asian Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	0.60%	n/a	0.75%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco China Focus Equity Fund	1.75%	n/a	n/a	1.25%	2.25%	n/a	0.00%	n/a	2.45%	0.88%	n/a	n/a	0.88%
Invesco China Health Care Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.75%	2.20%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Greater China Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco India Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Pacific Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco PRC Equity Fund	1.75%	n/a	2.61%	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.88%	n/a	n/a	0.88%
THEME FUNDS													
Invesco Energy Transition Fund	1.00%	n/a	1.57%	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	1.57%	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global Consumer Trends Fund	1.50%	n/a	2.38%	1.00%	2.25%	n/a	0.00%	0.45%	2.20%	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Global Founders & Owners Fund (formerly Invesco Global Opportunities Fund)	1.40%	n/a	n/a	0.90%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.10%	n/a	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Health Care Innovation Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.62%	0.40%	0.62%	0.62%
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Gold & Special Minerals Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.05%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Metaverse Fund*****	1.50%	1.40%	n/a	1.00%	2.25%	2.10%	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	1.30%	n/a	n/a	0.80%	1.95%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%	n/a	n/a	0.65%
BOND FUNDS													
Invesco Asian Flexible Bond Fund	1.00%	n/a	n/a	0.75%	1.25%	n/a	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	0.90%	n/a	n/a	0.60%	1.20%	n/a	n/a	n/a	1.60%	n/a	n/a	n/a	0.45%
Invesco Belt and Road Debt Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Bond Fund	0.75%	n/a	1.75%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	1.00%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.94%	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	1.20%	n/a	2.20%	0.70%	1.70%	n/a	0.00%	n/a	1.90%	0.60%	n/a	n/a	0.60%
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	n/a	1.45%	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Euro Bond Fund	0.75%	n/a	1.73%	0.50%	0.90%	n/a	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1.00%	n/a	1.73%	0.65%	1.25%	n/a	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.60%	n/a	1.03%	0.40%	0.80%	n/a	n/a	n/a	1.03%	0.30%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.35%	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.13%	n/a	n/a	0.13%
Invesco Global Convertible Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Flexible Bond Fund	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.40%	n/a	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	0.85%	n/a	n/a	0.60%	1.10%	n/a	n/a	n/a	1.55%	0.43%	n/a	n/a	0.43%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.60%	1.00%	n/a	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	1.00%	n/a	1.73%	0.65%	1.25%	n/a	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	n/a	0.50%
Invesco India Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund****	0.75%	n/a	n/a	0.60%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	n/a	1.20%	n/a	n/a	n/a	0.38%
Invesco Sterling Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	0.38%	n/a	0.38%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management Fees (continued)

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee^^)	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class I %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee^^^)	Class S %	Class T1/TI1 %	Class T2 %	Class Z %
BOND FUNDS (continued)													
Invesco Sustainable China Bond Fund**	0.90%	n/a	n/a	0.60%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.45%
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund)	1.00%	n/a	2.00%	0.75%	n/a	n/a	0.00%	n/a	1.70%	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (formerly Invesco Active Multi-Sector Credit Fund)	0.75%	n/a	n/a	0.50%	1.00%	n/a	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	n/a	0.38%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.625%	n/a	n/a	0.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.32%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.35%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.13%
Invesco US High Yield Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.80%	n/a	n/a	0.55%	1.05%	n/a	n/a	n/a	1.50%	0.40%	n/a	n/a	0.40%
MIXED ASSETS FUNDS													
Invesco Asia Asset Allocation Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Income Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Pan European High Income Fund	1.25%	n/a	2.13%	0.80%	1.75%	n/a	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Sustainable Allocation Fund*	0.90%	n/a	n/a	0.55%	1.20%	n/a	n/a	n/a	1.60%	0.45%	n/a	n/a	0.45%
Invesco Sustainable Global Income Fund*******	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.62%	n/a	n/a	0.62%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS													
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	0.00%	0.47%	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Targeted Returns Fund	1.40%	n/a	2.33%	0.90%	1.90%	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	1.40%	n/a	n/a	0.90%	1.90%	n/a	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	n/a	0.62%
FIXED MATURITY FUNDS													
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	0.70%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

There are no annual management fees charged for "I" Shares.

The management fees are calculated daily based on the Net Asset Value of each sub-fund on each business day and paid monthly. The fees of the Investment Manager are paid out of the Management Company's remuneration.

At its discretion the Management Company has agreed to the capping of operational expenses and total expenses, where a fund exceeds the cap an amount will be waived, this cost will be borne by the Management Company. Waived amounts are reflected in the Total Waived Expense line in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Refer to note 4 for details of capped funds.

^Class T1 is 0.70% and Class TI1 is 0.60%.

^^Management fee for Class B includes a Distribution fee not exceeding 1.00%.

^^^Management fee for Class R includes a Distribution fee not exceeding 0.70%.

*Effective 18 March 2022, Invesco Global Conservative Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

**Effective 13 May 2022, Invesco Sustainable China Bond Fund was launched.

***Effective 27 May 2022, Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

****Effective 1 June 2022, Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund was launched.

*****Effective 24 June 2022, Invesco Metaverse Fund was launched.

******Effective 5 July 2022, Invesco Global Equity Income Advantage Fund was launched.

*******Effective 15 December 2022, Invesco Sustainable Global Income Fund was launched.

********Management fee in respect of share class E for the noted sub-funds incorporate a management fee waiver implemented on 8 April 2020.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees

Service Agent Fees

Sub-fund	Class A %*	Class A1 %*	Class B %*	Class C %*	Class E %*	Class E1 %*	Class P1/PI1 %*	Class R %*	Class S %*	Class T1/TI1 %*	Class T2 %*	Class Z %*
EQUITY FUNDS												
Global												
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Developing Markets Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0.25%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.05%	n/a	0.25%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	0.25%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Global Equity Income Fund	0.23%	n/a	n/a	0.15%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund^^^^^	0.15%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Focus Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.05%	0.10%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.05%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	n/a	0.25%
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
America												
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco US Value Equity Fund	0.22%	n/a	n/a	0.12%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	0.06%	n/a	0.12%
Europe												
Invesco Continental European Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	0.25%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	n/a	0.25%
Invesco Euro Equity Fund	0.10%	n/a	n/a	0.05%	0.10%	n/a	0.10%	0.10%	0.05%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Pan European Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Pan European Equity Income Fund	0.10%	n/a	n/a	0.00%	0.20%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.30%
Invesco Social Progress Fund (formerly Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund)	0.20%	n/a	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.15%
Invesco UK Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Japan												
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0.24%	n/a	n/a	0.12%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	0.06%**	n/a	0.15%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.30%
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund^^^	0.22%	n/a	n/a	0.11%	0.22%	n/a	n/a	0.22%	n/a	n/a	n/a	0.11%
Asia												
Invesco ASEAN Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.25%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	0.40%	n/a	n/a	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Asian Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	0.35%	0.04%	0.05%	n/a	0.25%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco China Focus Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco China Health Care Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.10%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Greater China Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco India Equity Fund	0.40%	n/a	n/a	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Pacific Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco PRC Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	n/a	0.25%

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

Sub-fund	Class A %*	Class A1 %*	Class B %*	Class C %*	Class E %*	Class E1 %*	Class P1/PI1 %*	Class R %*	Class S %*	Class T1/TI1 %*	Class T2 %*	Class Z %*
THEME FUNDS												
Invesco Energy Transition Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.15%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Global Consumer Trends Fund	0.30%	n/a	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	0.05%	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Global Founders & Owners Fund (formerly Invesco Global Opportunities Fund)	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Health Care Innovation Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.05%	0.05%	0.20%
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Gold & Special Minerals Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Metaverse Fund^^^^^	0.30%	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	0.30%	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.15%
BOND FUNDS												
Invesco Asian Flexible Bond Fund	0.10%	n/a	n/a	0.05%	0.20%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.05%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Belt and Road Debt Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Bond Fund	0.05%	n/a	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.05%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	0.20%	n/a	0.03%	0.03%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.03%	n/a	n/a	0.03%
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.15%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Euro Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%	n/a	n/a	0.10%	0.03%	n/a	n/a	0.05%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	n/a	0.03%	n/a	n/a	0.03%
Invesco Global Convertible Fund	0.20%	n/a	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Global Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco India Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund^^^^	0.20%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Sterling Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.06%	n/a	0.15%
Invesco Sustainable China Bond Fund^^	0.15%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly: Invesco Global High Income Fund)	0.15%	n/a	0.15%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (formerly: Invesco Active Multi-Sector Credit Fund)	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.10%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.03%
Invesco US High Yield Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
MIXED ASSETS FUNDS												
Invesco Asia Asset Allocation Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Income Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund	0.30%	n/a	0.30%	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Sustainable Allocation Fund^	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Sustainable Global Income Fund^^^^^^	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a	0.20%

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

Sub-fund	Class A %*	Class A1 %*	Class B %*	Class C %*	Class E %*	Class E1 %*	Class P1/PI1 %*	Class R %*	Class S %*	Class T1/TI1 %*	Class T2 %*	Class Z %*
OTHER MIXED ASSETS FUNDS												
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.00%	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Targeted Returns Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	0.10%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.05%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	n/a	0.20%
FIXED MATURITY FUNDS												
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	0.075%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

^Effective 18 March 2022, Invesco Global Conservative Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

^^Effective 13 May 2022, Invesco Sustainable China Bond Fund was launched.

^^^Effective 27 May 2022, Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

^^^^Effective 1 June 2022, Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund was launched.

^^^^^Effective 24 June 2022, Invesco Metaverse Fund was launched.

^^^^^^Effective 5 July 2022, Invesco Global Equity Income Advantage Fund was launched.

^^^^^^^Effective 15 December 2022, Invesco Sustainable Global Income Fund was launched.

*Out of this Service Agent Fee, the Management Company discharges the fees of the Administration Agent, the Domiciliary & Corporate Agent and the Registrar & Transfer Agent as well as fees of service providers. Each of these fees shall be calculated on each Business Day on the Net Asset Value of the sub-funds (at a rate which shall be agreed from time to time with the Management Company) and paid monthly.

**Class T1 is 0.06% and Class TI1 is 0.05%.

There is no annual service agent fee charged for "I" shares.

The Depositary will be paid a fee calculated on a monthly basis at a rate of up to a maximum of 0.0075% per annum of the Net Asset Value of each sub-fund on the last Business Day of each calendar month (or at such higher rate as the Custodian and the SICAV may at any time agree), plus VAT (if any) and will be paid monthly. In addition, the Depositary will charge each sub-fund safekeeping and servicing fees at varying rates, depending on the country in which the assets of a sub-fund are held and currently ranging from 0.001% to 0.45% of the Net Asset Value of the assets invested in such country, plus VAT (if any), together with charges at normal commercial rates in respect of investment transactions, as agreed with the SICAV from time to time. Sub-custodian fees are paid out of these safekeeping and servicing fees.

Capped Funds

The Management Company has agreed to cap total expenses charged to the following sub-funds, at its discretion at the following ongoing rates. The other share classes not disclosed below are subject to different capping rates on Total Expenses based on the share class fee differentials.

Sub-fund	Date since capping is in place	Total Expense Level Cap (A Class)****
Invesco Developing Markets Equity Fund	26/08/2019	1.95%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	10/09/2018	1.94%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	05/07/2022	1.60%
Invesco Global Focus Equity Fund	26/08/2019	1.70%
Invesco Continental European Equity Fund	10/09/2018	2.00%
Invesco Social Progress Fund (formerly Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund)***	11/04/2019	1.35%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco Energy Transition Fund	08/04/2021	1.35%
Invesco Global Founders & Owners Fund (formerly Invesco Global Opportunities Fund)	20/05/2015	1.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	01/03/2012	1.69%
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	14/06/2017	1.35%
Invesco Metaverse Fund**	24/06/2022	2.00%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	08/10/2018	1.70%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	27/06/2012	1.22%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	07/12/2016	1.60%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	26/08/2019	1.50%
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	01/01/2022	1.74%

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Capped Funds (continued)

Sub-fund	Date since capping is in place	Total Expense Level Cap (A Class)****
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%
Invesco Global Convertible Fund	10/07/2017	1.60%
Invesco Global Flexible Bond Fund	15/12/2015	1.30%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	12/12/2017	1.15%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	01/06/2022	1.05%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	08/06/2017	1.05%
Invesco Sustainable China Bond Fund	13/05/2022	1.30%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	10/09/2018	0.84%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%
Invesco US High Yield Bond Fund	27/06/2012	1.60%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	07/12/2016	1.10%
Invesco Sustainable Allocation Fund	12/12/2017	1.20%
Invesco Sustainable Global Income Fund	15/12/2022	1.75%
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund*	15/03/2017	0.53%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	20/08/2014	1.69%
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	28/10/2020	0.85%

*Only on Class PI1.

**Class A is 2.00% and Class A1 is 1.90%.

***Effective 7 November 2022, Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund changed its name to Invesco Social Progress Fund and the ongoing charge changed from 1.65% to 1.35%.

****The Total Expense Level Cap (A Class) includes the following expenses as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets: Management fees, Service Agent's fee, Custodian fee, Tax, Administration expenses and Other Operating Expenses.

Effective 18 March 2022, Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund. Up to the date of the merger Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund had an ongoing charge of 1.75% on the A Class.

5. Tax Status

Luxembourg

The Fund is registered under Luxembourg law as a collective investment undertaking. Accordingly, no Luxembourg income or capital gains tax is at present payable by the Fund. It is, however, subject to an annual "taxe d'abonnement" calculated at an annual rate of 0.05% of the Net Asset Value. "I", "PI", "S" and "TI" share classes are subject to a reduced annual rate of 0.01% of the Net Asset Value, such tax being payable quarterly on the basis of the Net Asset Value of the sub-funds at the end of the relevant quarter.

No subscription tax is held on underlying Luxembourg funds already submitted to "Taxe d'abonnement". For the year ended 28 February 2023, USD 15,849,314 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium

The Fund is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax ("Belgian subscription tax") of 0.0925% on the net asset value of shares distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year, with effect from 1 January 2014. As a precautionary measure, the Fund has filed claims with the Belgian tax authority and the Brussels Court of First Instance for the tax to be refunded.

The Court of Cassation ruled against the plaintiff on 25 March 2022. The Court of Cassation (French Speaking chamber) considers that the Brussels Court of Appeal wrongly qualified the Belgian subscription tax as a capital tax, and did not rule on whether the tax falls within the scope of the double taxation convention between Belgium and Luxembourg. The case is referred back to the Court of Appeal of Liège.

Another decision of the Court of Cassation (Dutch speaking chamber) of 21 April 2022 does not dispute that the Belgian subscription tax is a capital tax, but considers that the Belgian subscription tax does not fall within the scope of the double taxation convention between Belgium and Luxembourg. The case is referred back to the Court of Appeal of Ghent.

At this stage, it is not possible to prejudge the final outcome of the dispute or any reimbursement which may result in favour of the Fund. For the year ended 28 February 2023, USD 548,893 was charged in relation to Belgian tax.

Withholding Tax

Further to a number of rulings of the European Court of Justice regarding taxation withheld on overseas dividends, the Management Company has taken steps to make claims with certain European Tax Authorities for repayment of taxation suffered on foreign dividend income. Due to the uncertainty regarding the likely success of the claims, it is not possible to estimate the potential amount of overseas withholding tax that may be received and these are recorded on cash basis.

6. Reimbursement of Withholding tax claim

For the year from 1 March 2022 to 28 February 2023, there was no reimbursement of EU withholding tax reclaims for any of the sub-funds.

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends

In accordance with the distribution policy of the Fund, income is distributed by way of a dividend payment, only to holders of Distribution Shares.

The Fund at its absolute discretion has the power to issue certain classes of Shares that offer a fixed distribution. The following table lists the sub-funds and these classes of shares available at 28 February 2023:

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Global Equity Income Fund	USD	A-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.40 cents per share	3.40 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	HKD	A (HKD)-MD1	38.00 cents per share	38.00 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	60.00 yuan per share	60.00 yuan per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Global Equity Income Advantage Fund**	USD	A-MD1	6.00 cents per share	6.00 cents per share from 1 September 2022 to 28 February 2023
	HKD	A (HKD)-MD1	60.00 cents per share	60.00 cents per share from 1 September 2022 to 28 February 2023
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	60.00 yuan per share	60.00 yuan per share from 1 September 2022 to 28 February 2023
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	6.00 cents per share	6.00 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Pan European Equity Fund	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	35.40 cents per share	35.40 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Pan European Equity Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	3.90 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.60 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Asian Flexible Bond Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.20 cents per share	5.20 cents per share from 1 March 2022 to 30 November 2022 Liquidated 7 December 2022
	USD	E-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	A-MD1	2.70 cents per share	2.70 cents per share from 1 March 2022 to 30 November 2022. Liquidated 7 December 2022.
	HKD	A (HKD)-MD1	26.70 cents per share	26.70 cents per share from 1 March 2022 to 30 November 2022. Liquidated 7 December 2022.
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	45.00 yuan per share	45.00 yuan per share from 1 March 2022 to 30 November 2022. Liquidated 7 December 2022.
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	A-MD	4.25%	4.25% from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	I-MD	4.25%	4.25% from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	R-MD	3.55%	3.55% from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	A-MD	4.75%	4.75% from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A-MD1	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	A-MD	5.00%	5.00% from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	R-MD	4.30%	4.30% from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	A-MD	5.50%	4.75% from 1 March 2022 to 31 August 2022 5.50% from 1 September 2022 to 28 February 2023
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	I-MD	5.50%	4.75% from 1 March 2022 to 31 August 2022 5.50% from 1 September 2022 to 28 February 2023
	USD	R-MD	4.80%	4.05% from 1 March 2022 to 31 August 2022 4.80% from 1 September 2022 to 28 February 2023
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	A-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.90 cents per share	2.90 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	HKD	A (HKD)-MD1	37.50 cents per share	37.50 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	44.60 yuan per share	44.60 yuan per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.60 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	C-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 April 2022 to 28 February 2023
	USD	E-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	AUD	E (AUD Hgd)-MD1	2.70 cents per share	2.70 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	I-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 April 2022 to 28 February 2023
	EUR	I (EUR)-MD	4.00%	3.25% from 1 March 2022 to 30 November 2022
				4.00% from 1 December 2022 to 28 February 2023
	HKD	I (HKD)-MD1	35.00 cents per share	35.00 cents per share from 1 April 2022 to 28 February 2023
	CNH	I (RMB Hgd)-MD1	46.00 yuan per share	46.00 yuan per share from 1 April 2022 to 28 February 2023
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	A-MD	3.25%	1.50% from 1 March 2022 to 31 May 2022
				2.00% from 1 June 2022 to 31 August 2022
				2.75% from 1 September 2022 to 30 November 2022
				3.25% from 1 December 2022 to 28 February 2023
	EUR	I-MD	3.25%	1.50% from 1 March 2022 to 31 May 2022
				2.00% from 1 June 2022 to 31 August 2022
				2.75% from 1 September 2022 to 30 November 2022
				3.25% from 1 December 2022 to 28 February 2023
Invesco India Bond Fund	USD	A-MD	5.75%	5.75% from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A-MD1	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	I-MD	5.75%	5.75% from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Sustainable China Bond Fund*	HKD	A (HKD)-MD1	33.30 cents per share	33.30 cents per share 1 June 2022 to 28 February 2023
	SGD	A (SGD)-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share 1 June 2022 to 28 February 2023
	USD	A-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share 1 June 2022 to 28 February 2023
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund)	USD	A-MD	5.25%	4.50% from 1 March 2022 to 31 August 2022
				5.25% from 1 September 2022 to 28 February 2023
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	C-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 April 2022 to 28 February 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	A-MD	5.50%	4.75% from 1 March 2022 to 31 August 2022 5.50% from 1 September 2022 to 28 February 2023
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	A-MD	2.00%	2.00% from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	I-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 April 2022 to 28 February 2023
	HKD	I (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 April 2022 to 28 February 2023
	CNH	I (RMB Hgd)-MD1	52.00 yuan per share	52.00 yuan per share from 1 April 2022 to 28 February 2023
Invesco Global Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	AUD	Z (AUD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	SGD	Z (SGD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	Z (USD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	A-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	3.90 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	38.30 cents per share	38.30 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	A-MD1	2.50 cents per share	2.50 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	31.00 cents per share	31.00 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.10 cents per share	3.10 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	USD	A-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2022 to 28 February 2023

The income due to Shareholders of Accumulation Shares is re-invested to enhance the value of the relevant share class.

*Invesco Sustainable China Bond Fund launched on 13 May 2022.

**Invesco Global Equity Income Advantage Fund launched on 5 July 2022.

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				
A-SD	USD	0.1636	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Developing Markets Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1440	28 February 2023*	13 March 2023*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1473	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1479	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Emerging Markets Equity Fund				
A-AD	USD	1.1564	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	1.5833	28 February 2023*	13 March 2023*
C (EUR)-Gross-AD	EUR	0.5457	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.4338	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund				
A-AD	USD	0.1786	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.2861	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.1133	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Equity Fund********				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Equity Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0767	28 February 2023*	13 March 2023*
A-Gross-MD	USD	0.0177	31 March 2022	11 April 2022
A-Gross-MD	USD	0.0297	29 April 2022	11 May 2022
A-Gross-MD	USD	0.0427	31 May 2022	13 June 2022
A-Gross-MD	USD	0.0362	30 June 2022	11 July 2022
A-Gross-MD	USD	0.0016	29 July 2022	11 August 2022
A-Gross-MD	USD	0.0129	31 August 2022	12 September 2022
A-Gross-MD	USD	0.0151	30 September 2022	11 October 2022
A-Gross-MD	USD	0.0117	31 October 2022	11 November 2022
A-Gross-MD	USD	0.0101	30 November 2022	12 December 2022
A-Gross-MD	USD	0.0430	30 December 2022	11 January 2023
A-Gross-MD	USD	0.0024	31 January 2023	13 February 2023
A-Gross-MD	USD	0.0152	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0380	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0380	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0380	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0380	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0380	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0380	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0380	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0380	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0380	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0380	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0380	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0380	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 October 2022	11 November 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Equity Income Fund (continued)				
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	28 February 2023*	13 March 2023*
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 March 2022	11 April 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	29 April 2022	11 May 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 May 2022	13 June 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 June 2022	11 July 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	29 July 2022	11 August 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 August 2022	12 September 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 September 2022	11 October 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 October 2022	11 November 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 November 2022	12 December 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 December 2022	11 January 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 January 2023	13 February 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	28 February 2023*	13 March 2023*
A-SD	USD	0.0796	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.0136	28 February 2023*	13 March 2023*
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0001	29 July 2022*********	11 August 2022
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0123	31 August 2022	12 September 2022
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0151	30 September 2022	11 October 2022
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0109	31 October 2022	11 November 2022
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0093	30 November 2022	12 December 2022
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0403	30 December 2022	11 January 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0019	31 January 2023	13 February 2023
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0144	28 February 2023*	13 March 2023*
I (EUR)-MD**********	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR)-AD	EUR	0.2149	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-SD	USD	0.1102	31 August 2022	12 September 2022
Z-SD	USD	0.0596	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Equity Income Advantage Fund***** **				
A-MD1	USD	0.0000**********	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0600	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0600	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0600	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0600	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0600	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0600	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD1	HKD	0.0000**********	31 August 2022	12 September 2022*
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.6000	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.0600	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.0600	28 February 2023*	13 March 2023*
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.0000**********	31 August 2022	12 September 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 September 2022	11 October 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 October 2022	11 November 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 November 2022	12 December 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	30 December 2022	11 January 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 January 2023	13 February 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	28 February 2023*	13 March 2023*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0000**********	31 August 2022	12 September 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	30 September 2022	11 October 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	31 October 2022	11 November 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	30 November 2022	12 December 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0600	30 December 2022	11 January 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.6000	31 January 2023	13 February 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.6000	28 February 2023*	13 March 2023*
A(EUR)-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0000**********	31 August 2022	12 September 2022
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.1003	30 September 2022	11 October 2022
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0519	31 October 2022	11 November 2022
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0480	30 November 2022	12 December 2022
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0564	30 December 2022	11 January 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Equity Income Advantage Fund***** (continued)**				
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0499	31 January 2023	13 February 2023
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0560	28 February 2023*	13 March 2023*
Z(EUR)-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Focus Equity Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0369	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD)-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0376	28 February 2023*	13 March 2023*
C (USD)-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0378	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (USD)-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C-QD	USD	0.0000**********	31 May 2022	13 June 2022
C-QD	USD	0.0000**********	31 August 2022	12 September 2022
C-QD	USD	0.0000**********	30 November 2022	12 December 2022
C-QD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Small Cap Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR)-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.5437	28 February 2023*	13 March 2023*
S-AD	USD	0.0941	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.0902	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR)-AD	EUR	0.0887	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund********				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund				
A-AD	USD	0.3841	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0717	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0420	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.6320	28 February 2023*	13 March 2023*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1395	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.1358	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco US Value Equity Fund				
A-SD	USD	0.0213	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.0430	28 February 2023*	13 March 2023*
C-SD	USD	0.2291	31 August 2022	12 September 2022
C-SD	USD	0.2461	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Continental European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2208	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	EUR	0.2981	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-Gross-AD	EUR	0.4346	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0321	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD)-AD	USD	0.6741	28 February 2023*	13 March 2023*
C (USD)-AD	USD	2.4479	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.2146	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Euro Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2395	28 February 2023*	13 March 2023*
C-Gross-AD	EUR	0.4084	28 February 2023*	13 March 2023*
S-AD	EUR	0.3032	28 February 2023*	13 March 2023*
TI1-AD	EUR	0.2912	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-Gross-AD	EUR	0.3605	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Pan European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.3888	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD)-AD	USD	0.4195	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 March 2022	11 April 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	29 April 2022	11 May 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 May 2022	13 June 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 June 2022	11 July 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	29 July 2022	11 August 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 August 2022	12 September 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 September 2022	11 October 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 October 2022	11 November 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 November 2022	12 December 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 December 2022	11 January 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 January 2023	13 February 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	EUR	0.5282	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.4122	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (USD)-AD	USD	0.3271	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Pan European Equity Income Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 February 2023*	13 March 2023*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 March 2022	11 April 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 April 2022	11 May 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 May 2022	13 June 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 June 2022	11 July 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 July 2022	11 August 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 August 2022	12 September 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 September 2022	11 October 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 October 2022	11 November 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 November 2022	12 December 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 December 2022	11 January 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 January 2023	13 February 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European Equity Income Fund (continued)				
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 March 2022	11 April 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 April 2022	11 May 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 May 2022	13 June 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 June 2022	11 July 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 July 2022	11 August 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 August 2022	12 September 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 September 2022	11 October 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 October 2022	11 November 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 November 2022	12 December 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 December 2022	11 January 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 January 2023	13 February 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 February 2023*	13 March 2023*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 March 2022	11 April 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	29 April 2022	11 May 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 May 2022	13 June 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 June 2022	11 July 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	29 July 2022	11 August 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 August 2022	12 September 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 September 2022	11 October 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 October 2022	11 November 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 November 2022	12 December 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 December 2022	11 January 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 January 2023	13 February 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 March 2022	11 April 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 April 2022	11 May 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 May 2022	13 June 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 June 2022	11 July 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 July 2022	11 August 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 August 2022	12 September 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 September 2022	11 October 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 October 2022	11 November 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 November 2022	12 December 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 December 2022	11 January 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 January 2023	13 February 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 February 2023*	13 March 2023*
A-SD	EUR	0.3020	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	EUR	0.0093	28 February 2023*	13 March 2023*
A-Gross-SD	EUR	0.3224	31 August 2022	12 September 2022
A-Gross-SD	EUR	0.0973	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.3027	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-SD	EUR	0.3579	31 August 2022	12 September 2022
Z-SD	EUR	0.0605	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Pan European Focus Equity Fund				
A-AD	EUR	0.4745	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.1343	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Social Progress Fund (formerly Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund)				
Z-AD	EUR	0.3814	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2809	28 February 2023*	13 March 2023*
A (PfHgd)-AD	EUR	0.2063	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 March 2022	11 April 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 April 2022	11 May 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 May 2022	13 June 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 June 2022	11 July 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 July 2022	11 August 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 August 2022	12 September 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 September 2022	11 October 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 October 2022	11 November 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 November 2022	12 December 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 December 2022	11 January 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 January 2023	13 February 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	EUR	0.2193	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (continued)				
C (Pf Hgd)-AD	EUR	0.2754	28 February 2023*	13 March 2023*
S-AD	EUR	0.2549	28 February 2023*	13 March 2023*
S-Gross-QD	EUR	0.2233	31 May 2022	13 June 2022
S-Gross-QD	EUR	0.0665	31 August 2022	12 September 2022
S-Gross-QD	EUR	0.0223	30 November 2022	12 December 2022
S-Gross-QD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.3448	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-Gross-QD	EUR	0.2609	31 May 2022	13 June 2022
Z-Gross-QD	EUR	0.0776	31 August 2022	12 September 2022
Z-Gross-QD	EUR	0.0259	30 November 2022	12 December 2022
Z-Gross-QD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco UK Equity Fund				
A-AD	GBP	0.1465	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	GBP	0.2171	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	GBP	0.3205	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0413	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0185	28 February 2023*	13 March 2023*
C-Gross-AD	JPY	230.3247	28 February 2023*	13 March 2023*
C (USD)-Gross-AD	USD	0.1859	28 February 2023*	13 March 2023*
S (GBP)-AD	GBP	0.1277	28 February 2023*	13 March 2023*
S (USD)-Gross-AD	USD	0.1868	28 February 2023*	13 March 2023*
TI1-AD	USD	119.7082	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-Gross-AD	JPY	230.4359	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund******				
A (USD)-AD	USD	0.0604	18 May 2022	23 May 2022
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0642	18 May 2022	23 May 2022
B (USD)-AD	USD	0.0307	18 May 2022	23 May 2022
C (USD)-AD	USD	0.0750	18 May 2022	23 May 2022
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C (USD)-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0461	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD)-AD	USD	0.0624	28 February 2023*	13 March 2023*
A-SD	JPY	3.9827	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	JPY	4.4325	28 February 2023*	13 March 2023*
C (USD)-AD	USD	0.1985	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (USD)-AD	USD	0.1033	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco ASEAN Equity Fund				
A-AD	USD	0.9571	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	1.7077	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.1862	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Asia Consumer Demand Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0415	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
A-SD	USD	0.1093	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.1177	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 February 2023*	13 March 2023*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 March 2022	11 April 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	29 April 2022	11 May 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 May 2022	13 June 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Opportunities Equity Fund (continued)				
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 June 2022	11 July 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	29 July 2022	11 August 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 August 2022	12 September 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 September 2022	11 October 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 October 2022	11 November 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 November 2022	12 December 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 December 2022	11 January 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 January 2023	13 February 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	28 February 2023*	13 March 2023*
A-SD	USD	0.0611	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
S (EUR)-AD	EUR	0.1153	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.0998	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Asian Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0942	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR)-AD	EUR	0.1092	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1128	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.1656	28 February 2023*	13 March 2023*
S-AD	USD	0.2233	28 February 2023*	13 March 2023*
T1-AD	USD	0.1955	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.3164	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund				
S (GBP)-AD	GBP	0.0175	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco China A-Share Quant Equity Fund				
S (GBP)-AD	GBP	0.1013	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco China Focus Equity Fund				
Z (EUR)-AD	EUR	0.1402	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco China Health Care Equity Fund				
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Greater China Equity Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1375	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0931	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.1753	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco India Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Pacific Equity Fund				
A-AD	USD	0.6824	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR)-AD	EUR	0.1654	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	1.2038	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.2899	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco PRC Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
B-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.0257	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Energy Transition Fund				
A-AD	USD	0.0411	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Consumer Trends Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
P1-AD	USD	0.0318	28 February 2023*	13 March 2023*
PI1-AD	USD	0.0332	28 February 2023*	13 March 2023*
P1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0328	28 February 2023*	13 March 2023*
PI1 (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0335	28 February 2023*	13 March 2023*
PI1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0357	28 February 2023*	13 March 2023*
S-AD	USD	0.0090	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.1058	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Founders & Owners Fund (formerly Invesco Global Opportunities Fund)				
A-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Health Care Innovation Fund				
A-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				
A-AD	USD	0.1744	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0420	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 February 2023*	13 March 2023*
A-QD	USD	0.0371	31 May 2022	13 June 2022
A-QD	USD	0.0434	31 August 2022	12 September 2022
A-QD	USD	0.0450	30 November 2022	12 December 2022
A-QD	USD	0.0459	28 February 2023*	13 March 2023*
C-Gross-QD	USD	0.0766	31 May 2022	13 June 2022
C-Gross-QD	USD	0.0784	31 August 2022	12 September 2022
C-Gross-QD	USD	0.0774	30 November 2022	12 December 2022
C-Gross-QD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD	USD	0.0410	31 March 2022	11 April 2022
I-MD	USD	0.0147	29 April 2022	11 May 2022
I-MD	USD	0.0216	31 May 2022	13 June 2022
I-MD	USD	0.0349	30 June 2022	11 July 2022
I-MD	USD	0.0192	29 July 2022	11 August 2022
I-MD	USD	0.0254	31 August 2022	12 September 2022
I-MD	USD	0.0371	30 September 2022	11 October 2022
I-MD	USD	0.0177	31 October 2022	11 November 2022
I-MD	USD	0.0236	30 November 2022	12 December 2022
I-MD	USD	0.0359	30 December 2022	11 January 2023
I-MD	USD	0.0220	31 January 2023	13 February 2023
I-MD	USD	0.0218	28 February 2023*	13 March 2023*
I-Gross-QD	USD	0.0782	31 May 2022	13 June 2022
I-Gross-QD	USD	0.0802	31 August 2022	12 September 2022
I-Gross-QD	USD	0.0794	30 November 2022	12 December 2022
I-Gross-QD	USD	0.0905	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-Gross-AD	USD	0.3186	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund				
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0602	31 May 2022	13 June 2022
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0367	31 August 2022	12 September 2022
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0254	30 November 2022	12 December 2022
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0384	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Responsible Global Real Assets Fund				
A-AD	USD	0.1304	28 February 2023*	13 March 2023*
A (GBP)-AD	GBP	0.1080	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0420	29 April 2022	11 May 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	USD	0.2219	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Asian Flexible Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.7646	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0315	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0305	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0440	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0249	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0265	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0491	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0725	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0562	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0865	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0873	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0812	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0536	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD	HKD	0.3163	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3280	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4386	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2660	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2677	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4929	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.7300	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.5620	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.8667	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.8714	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.8167	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5314	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0000**********	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0000**********	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
E-MD1	USD	0.0540	31 March 2022	11 April 2022
E-MD1	USD	0.0540	29 April 2022	11 May 2022
E-MD1	USD	0.0540	31 May 2022	13 June 2022
E-MD1	USD	0.0540	30 June 2022	11 July 2022
E-MD1	USD	0.0540	29 July 2022	11 August 2022
E-MD1	USD	0.0540	31 August 2022	12 September 2022
E-MD1	USD	0.0540	30 September 2022	11 October 2022
E-MD1	USD	0.0540	31 October 2022	11 November 2022
E-MD1	USD	0.0540	30 November 2022	12 December 2022
E-MD1	USD	0.0540	30 December 2022	11 January 2023
E-MD1	USD	0.0540	31 January 2023	13 February 2023
E-MD1	USD	0.0540	28 February 2023*	13 March 2023*
R-MD	USD	0.0265	31 March 2022	11 April 2022
R-MD	USD	0.0258	29 April 2022	11 May 2022
R-MD	USD	0.0386	31 May 2022	13 June 2022
R-MD	USD	0.0216	30 June 2022	11 July 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Flexible Bond Fund (continued)				
R-MD	USD	0.0223	29 July 2022	11 August 2022
R-MD	USD	0.0439	31 August 2022	12 September 2022
R-MD	USD	0.0671	30 September 2022	11 October 2022
R-MD	USD	0.0513	31 October 2022	11 November 2022
R-MD	USD	0.0812	30 November 2022	12 December 2022
R-MD	USD	0.0817	30 December 2022	11 January 2023
R-MD	USD	0.0753	31 January 2023	13 February 2023
R-MD	USD	0.0499	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.2151	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0270	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0270	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0270	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0270	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0270	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0270	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0270	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0270	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0270	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0000**********	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0000**********	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.0000**********	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.0000**********	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 March 2022	11 April 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	29 April 2022	11 May 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 May 2022	13 June 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 June 2022	11 July 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	29 July 2022	11 August 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 August 2022	12 September 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 September 2022	11 October 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 October 2022	11 November 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 November 2022	12 December 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.0000**********	30 December 2022	11 January 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.0000**********	31 January 2023	13 February 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Belt and Road Debt Fund				
A-AD	USD	0.4586	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4297	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0301	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0293	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0289	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0276	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0272	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0271	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0256	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0246	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0261	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0266	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0275	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0268	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0349	31 March 2022	11 April 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0410	29 April 2022	11 May 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0461	31 May 2022	13 June 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0348	30 June 2022	11 July 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0260	29 July 2022	11 August 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Belt and Road Debt Fund (continued)				
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0208	31 August 2022	12 September 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0256	30 September 2022	11 October 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0331	31 October 2022	11 November 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0450	30 November 2022	12 December 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0521	30 December 2022	11 January 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0482	31 January 2023	13 February 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0304	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD	USD	0.0306	31 March 2022	11 April 2022
I-MD	USD	0.0297	29 April 2022	11 May 2022
I-MD	USD	0.0294	31 May 2022	13 June 2022
I-MD	USD	0.0281	30 June 2022	11 July 2022
I-MD	USD	0.0277	29 July 2022	11 August 2022
I-MD	USD	0.0276	31 August 2022	12 September 2022
I-MD	USD	0.0262	30 September 2022	11 October 2022
I-MD	USD	0.0252	31 October 2022	11 November 2022
I-MD	USD	0.0267	30 November 2022	12 December 2022
I-MD	USD	0.0273	30 December 2022	11 January 2023
I-MD	USD	0.0282	31 January 2023	13 February 2023
I-MD	USD	0.0276	28 February 2023*	13 March 2023*
R-MD	USD	0.0251	31 March 2022	11 April 2022
R-MD	USD	0.0244	29 April 2022	11 May 2022
R-MD	USD	0.0241	31 May 2022	13 June 2022
R-MD	USD	0.0230	30 June 2022	11 July 2022
R-MD	USD	0.0227	29 July 2022	11 August 2022
R-MD	USD	0.0226	31 August 2022	12 September 2022
R-MD	USD	0.0214	30 September 2022	11 October 2022
R-MD	USD	0.0206	31 October 2022	11 November 2022
R-MD	USD	0.0218	30 November 2022	12 December 2022
R-MD	USD	0.0222	30 December 2022	11 January 2023
R-MD	USD	0.0229	31 January 2023	13 February 2023
R-MD	USD	0.0224	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-Gross-QD	USD	0.1560	31 May 2022	13 June 2022
Z-Gross-QD	USD	0.1132	31 August 2022	12 September 2022
Z-Gross-QD	USD	0.1367	30 November 2022	12 December 2022
Z-Gross-QD	USD	0.1680	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Bond Fund				
A-MD	USD	0.0183	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0379	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0382	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0441	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0312	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0204	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0369	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0447	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0517	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0603	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0539	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0511	28 February 2023*	13 March 2023*
A-SD	USD	0.1911	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.3005	28 February 2023*	13 March 2023*
B-SD	USD	0.0635	31 August 2022	12 September 2022
B-SD	USD	0.1700	28 February 2023*	13 March 2023*
C-SD	USD	0.2289	31 August 2022	12 September 2022
C-SD	USD	0.3432	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-SD	USD	0.0907	31 August 2022	12 September 2022
Z-SD	USD	0.1259	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Emerging Markets Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3432	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0626	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0595	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0589	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0543	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0542	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0546	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0506	30 September 2022	11 October 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Bond Fund (continued)				
A-MD	USD	0.0506	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0540	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0544	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0562	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0546	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0604	31 March 2022	11 April 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0406	29 April 2022	11 May 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0555	31 May 2022	13 June 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0473	30 June 2022	11 July 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0400	29 July 2022	11 August 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0427	31 August 2022	12 September 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0507	30 September 2022	11 October 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0489	31 October 2022	11 November 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0489	30 November 2022	12 December 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0435	30 December 2022	11 January 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0474	31 January 2023	13 February 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0452	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD	HKD	0.4322	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2794	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4080	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3366	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2881	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3061	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3580	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3705	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3713	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3274	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3605	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.3320	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0450	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0450	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0450	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0450	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0450	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0450	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0450	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0450	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0450	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0450	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0450	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0450	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 March 2022	11 April 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	29 April 2022	11 May 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Bond Fund (continued)				
A-SD	USD	0.4345	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.4498	28 February 2023*	13 March 2023*
C-SD	USD	0.4658	31 August 2022	12 September 2022
C-SD	USD	0.4810	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4001	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
A-MD	USD	0.0346	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0338	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0330	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0314	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0310	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0314	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0296	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0289	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0309	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0316	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0325	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0314	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0410	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0410	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0410	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0410	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0410	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0410	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0410	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0410	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0410	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0410	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0410	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0410	28 February 2023*	13 March 2023*
C-MD	USD	0.0526	31 March 2022	11 April 2022
C-MD	USD	0.0447	29 April 2022	11 May 2022
C-MD	USD	0.0471	31 May 2022	13 June 2022
C-MD	USD	0.0414	30 June 2022	11 July 2022
C-MD	USD	0.0396	29 July 2022	11 August 2022
C-MD	USD	0.0390	31 August 2022	12 September 2022
C-MD	USD	0.0416	30 September 2022	11 October 2022
C-MD	USD	0.0521	31 October 2022	11 November 2022
C-MD	USD	0.0615	30 November 2022	12 December 2022
C-MD	USD	0.0546	30 December 2022	11 January 2023
C-MD	USD	0.0695	31 January 2023	13 February 2023
C-MD	USD	0.0653	28 February 2023*	13 March 2023*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0352	31 March 2022	11 April 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0305	29 April 2022	11 May 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0300	31 May 2022	13 June 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0270	30 June 2022	11 July 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0258	29 July 2022	11 August 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0245	31 August 2022	12 September 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0278	30 September 2022	11 October 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0338	31 October 2022	11 November 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0407	30 November 2022	12 December 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0355	30 December 2022	11 January 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0461	31 January 2023	13 February 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0453	28 February 2023*	13 March 2023*
R-MD	USD	0.0298	31 March 2022	11 April 2022
R-MD	USD	0.0291	29 April 2022	11 May 2022
R-MD	USD	0.0284	31 May 2022	13 June 2022
R-MD	USD	0.0270	30 June 2022	11 July 2022
R-MD	USD	0.0267	29 July 2022	11 August 2022
R-MD	USD	0.0270	31 August 2022	12 September 2022
R-MD	USD	0.0255	30 September 2022	11 October 2022
R-MD	USD	0.0248	31 October 2022	11 November 2022
R-MD	USD	0.0266	30 November 2022	12 December 2022
R-MD	USD	0.0272	30 December 2022	11 January 2023
R-MD	USD	0.0280	31 January 2023	13 February 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund (continued)				
R-MD	USD	0.0270	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.5212	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3174	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
A-AD	USD	0.3857	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR)-AD	EUR	0.4008	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3592	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0328	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0308	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0313	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0298	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0295	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0294	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0324	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0319	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0341	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0345	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0361	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0349	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0256	31 March 2022	11 April 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0185	29 April 2022	11 May 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0256	31 May 2022	13 June 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0242	30 June 2022	11 July 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0471	29 July 2022	11 August 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0246	31 August 2022	12 September 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0238	30 September 2022	11 October 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0257	31 October 2022	11 November 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0234	30 November 2022	12 December 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0258	30 December 2022	11 January 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0661	31 January 2023	13 February 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0277	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0972	31 May 2022	13 June 2022
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1221	31 August 2022	12 September 2022
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0915	30 November 2022	12 December 2022
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1422	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD	HKD	0.2631	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.1852	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2723	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2495	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4928	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2586	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2426	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2834	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2574	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2689	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.7265	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.2951	28 February 2023*	13 March 2023*
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0988	31 May 2022	13 June 2022
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1245	31 August 2022	12 September 2022
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0935	30 November 2022	12 December 2022
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1453	28 February 2023*	13 March 2023*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0222	31 March 2022	11 April 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0152	29 April 2022	11 May 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0223	31 May 2022	13 June 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0211	30 June 2022	11 July 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0441	29 July 2022	11 August 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0212	31 August 2022	12 September 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0208	30 September 2022	11 October 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0229	31 October 2022	11 November 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0206	30 November 2022	12 December 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0229	30 December 2022	11 January 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0628	31 January 2023	13 February 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0249	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD	USD	0.0339	31 March 2022	11 April 2022
I-MD	USD	0.0319	29 April 2022	11 May 2022
I-MD	USD	0.0325	31 May 2022	13 June 2022
I-MD	USD	0.0309	30 June 2022	11 July 2022
I-MD	USD	0.0306	29 July 2022	11 August 2022
I-MD	USD	0.0306	31 August 2022	12 September 2022
I-MD	USD	0.0337	30 September 2022	11 October 2022
I-MD	USD	0.0333	31 October 2022	11 November 2022
I-MD	USD	0.0356	30 November 2022	12 December 2022
I-MD	USD	0.0360	30 December 2022	11 January 2023
I-MD	USD	0.0377	31 January 2023	13 February 2023
I-MD	USD	0.0365	28 February 2023*	13 March 2023*
R-MD	USD	0.0279	31 March 2022	11 April 2022
R-MD	USD	0.0262	29 April 2022	11 May 2022
R-MD	USD	0.0267	31 May 2022	13 June 2022
R-MD	USD	0.0253	30 June 2022	11 July 2022
R-MD	USD	0.0251	29 July 2022	11 August 2022
R-MD	USD	0.0250	31 August 2022	12 September 2022
R-MD	USD	0.0282	30 September 2022	11 October 2022
R-MD	USD	0.0278	31 October 2022	11 November 2022
R-MD	USD	0.0297	30 November 2022	12 December 2022
R-MD	USD	0.0300	30 December 2022	11 January 2023
R-MD	USD	0.0314	31 January 2023	13 February 2023
R-MD	USD	0.0304	28 February 2023*	13 March 2023*
S-MD	USD	0.0326	31 March 2022	11 April 2022
S-MD	USD	0.0241	29 April 2022	11 May 2022
S-MD	USD	0.0335	31 May 2022	13 June 2022
S-MD	USD	0.0306	30 June 2022	11 July 2022
S-MD	USD	0.0538	29 July 2022	11 August 2022
S-MD	USD	0.0316	31 August 2022	12 September 2022
S-MD	USD	0.0297	30 September 2022	11 October 2022
S-MD	USD	0.0338	31 October 2022	11 November 2022
S-MD	USD	0.0314	30 November 2022	12 December 2022
S-MD	USD	0.0336	30 December 2022	11 January 2023
S-MD	USD	0.0797	31 January 2023	13 February 2023
S-MD	USD	0.0349	28 February 2023*	13 March 2023*
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0409	31 March 2022	11 April 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0327	29 April 2022	11 May 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0435	31 May 2022	13 June 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0415	30 June 2022	11 July 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0680	29 July 2022	11 August 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0449	31 August 2022	12 September 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0436	30 September 2022	11 October 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0467	31 October 2022	11 November 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0452	30 December 2022	11 January 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0974	31 January 2023	13 February 2023
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0460	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.4430	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0990	31 May 2022	13 June 2022
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1248	31 August 2022	12 September 2022
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0937	30 November 2022	12 December 2022
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1457	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund				
A-SD	USD	0.0370	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.0772	28 February 2023*	13 March 2023*
S (GBP Hgd)-SD	GBP	0.0934	31 August 2022	12 September 2022
S (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1537	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (GBP Hgd)-SD	GBP	0.0861	31 August 2022	12 September 2022
Z (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1487	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-SD	USD	0.0929	31 August 2022	12 September 2022
Z-SD	USD	0.1555	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Euro Bond Fund				
A-SD	EUR	0.0413	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	EUR	0.0393	28 February 2023*	13 March 2023*
I-SD	EUR	0.1129	31 August 2022	12 September 2022
I-SD	EUR	0.1043	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.2083	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Euro Corporate Bond Fund				
A-AD	EUR	0.2080	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	EUR	0.0127	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	EUR	0.0118	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	EUR	0.0138	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	EUR	0.0137	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	EUR	0.0181	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	EUR	0.0224	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	EUR	0.0211	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	EUR	0.0229	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	EUR	0.0216	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	EUR	0.0222	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	EUR	0.0240	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	EUR	0.0233	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	EUR	0.2116	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD	EUR	0.0201	31 March 2022	11 April 2022
I-MD	EUR	0.0185	29 April 2022	11 May 2022
I-MD	EUR	0.0208	31 May 2022	13 June 2022
I-MD	EUR	0.0197	30 June 2022	11 July 2022
I-MD	EUR	0.0229	29 July 2022	11 August 2022
I-MD	EUR	0.0277	31 August 2022	12 September 2022
I-MD	EUR	0.0252	30 September 2022	11 October 2022
I-MD	EUR	0.0266	31 October 2022	11 November 2022
I-MD	EUR	0.0274	30 November 2022	12 December 2022
I-MD	EUR	0.0262	30 December 2022	11 January 2023
I-MD	EUR	0.0282	31 January 2023	13 February 2023
I-MD	EUR	0.0265	28 February 2023*	13 March 2023*
R-MD	EUR	0.0047	31 March 2022	11 April 2022
R-MD	EUR	0.0043	29 April 2022	11 May 2022
R-MD	EUR	0.0057	31 May 2022	13 June 2022
R-MD	EUR	0.0062	30 June 2022	11 July 2022
R-MD	EUR	0.0103	29 July 2022	11 August 2022
R-MD	EUR	0.0133	31 August 2022	12 September 2022
R-MD	EUR	0.0130	30 September 2022	11 October 2022
R-MD	EUR	0.0146	31 October 2022	11 November 2022
R-MD	EUR	0.0135	30 November 2022	12 December 2022
R-MD	EUR	0.0139	30 December 2022	11 January 2023
R-MD	EUR	0.0152	31 January 2023	13 February 2023
R-MD	EUR	0.0153	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.2374	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Euro Short Term Bond Fund				
A-AD	EUR	0.0034	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	EUR	0.0290	28 February 2023*	13 March 2023*
S-AD	EUR	0.0428	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.0374	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund				
A-AD	EUR	0.1499	28 February 2023*	13 March 2023*
I-Gross-MD	EUR	0.0000**********	31 March 2022	11 April 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0000**********	29 April 2022	11 May 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0002	31 May 2022	13 June 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0005	30 June 2022	11 July 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund (continued)				
I-Gross-MD	EUR	0.0007	29 July 2022	11 August 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0012	31 August 2022	12 September 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0017	30 September 2022	11 October 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0036	31 October 2022	11 November 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0072	30 November 2022	12 December 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0079	30 December 2022	11 January 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0094	31 January 2023	13 February 2023
I-Gross-MD	EUR	0.0104	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Convertible Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1446	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2077	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR)-QD	EUR	0.0370	31 May 2022	13 June 2022
A (EUR)-QD	EUR	0.0670	31 August 2022	12 September 2022
A (EUR)-QD	EUR	0.0666	30 November 2022	12 December 2022
A (EUR)-QD	EUR	0.0922	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0541	31 May 2022	13 June 2022
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0770	31 August 2022	12 September 2022
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0717	30 November 2022	12 December 2022
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0880	28 February 2023*	13 March 2023*
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0610	31 May 2022	13 June 2022
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0839	31 August 2022	12 September 2022
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0818	30 November 2022	12 December 2022
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.1019	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD	USD	0.3153	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR)-AD	EUR	0.3475	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2337	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0240	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0220	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0259	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0240	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0246	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0260	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0253	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0281	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0267	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0275	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0301	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0271	28 February 2023*	13 March 2023*
A-Gross-MD	USD	0.0277	31 March 2022	11 April 2022
A-Gross-MD	USD	0.0253	29 April 2022	11 May 2022
A-Gross-MD	USD	0.0290	31 May 2022	13 June 2022
A-Gross-MD	USD	0.0267	30 June 2022	11 July 2022
A-Gross-MD	USD	0.0269	29 July 2022	11 August 2022
A-Gross-MD	USD	0.0291	31 August 2022	12 September 2022
A-Gross-MD	USD	0.0273	30 September 2022	11 October 2022
A-Gross-MD	USD	0.0295	31 October 2022	11 November 2022
A-Gross-MD	USD	0.0283	30 November 2022	12 December 2022
A-Gross-MD	USD	0.0291	30 December 2022	11 January 2023
A-Gross-MD	USD	0.0318	31 January 2023	13 February 2023
A-Gross-MD	USD	0.0284	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0350	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0350	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0350	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0350	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0350	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0350	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0350	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0350	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0350	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0350	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0350	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0350	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 March 2022	11 April 2022

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	28 February 2023*	13 March 2023*
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 March 2022	11 April 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	29 April 2022	11 May 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 May 2022	13 June 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 June 2022	11 July 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	29 July 2022	11 August 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 August 2022	12 September 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 September 2022	11 October 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 October 2022	11 November 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 November 2022	12 December 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 December 2022	11 January 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 January 2023	13 February 2023
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	28 February 2023*	13 March 2023*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 March 2022	11 April 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	29 April 2022	11 May 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 May 2022	13 June 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 June 2022	11 July 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	29 July 2022	11 August 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 August 2022	12 September 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 September 2022	11 October 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 October 2022	11 November 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 November 2022	12 December 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 December 2022	11 January 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 January 2023	13 February 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	28 February 2023*	13 March 2023*
C-MD1	USD	0.0350	29 April 2022**	11 May 2022
C-MD1	USD	0.0350	31 May 2022	13 June 2022
C-MD1	USD	0.0350	30 June 2022	11 July 2022
C-MD1	USD	0.0350	29 July 2022	11 August 2022
C-MD1	USD	0.0350	31 August 2022	12 September 2022
C-MD1	USD	0.0350	30 September 2022	11 October 2022
C-MD1	USD	0.0350	31 October 2022	11 November 2022
C-MD1	USD	0.0350	30 November 2022	12 December 2022
C-MD1	USD	0.0350	30 December 2022	11 January 2023
C-MD1	USD	0.0350	31 January 2023	13 February 2023
C-MD1	USD	0.0350	28 February 2023*	13 March 2023*
C-QD	USD	0.0652	31 May 2022	13 June 2022
C-QD	USD	0.0670	31 August 2022	12 September 2022
C-QD	USD	0.0714	30 November 2022	12 December 2022
C-QD	USD	0.0751	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	USD	0.3450	28 February 2023*	13 March 2023*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0165	31 March 2022	11 April 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0157	29 April 2022	11 May 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0175	31 May 2022	13 June 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0168	30 June 2022	11 July 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0171	29 July 2022	11 August 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0179	31 August 2022	12 September 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0181	30 September 2022	11 October 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0188	31 October 2022	11 November 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0177	30 November 2022	12 December 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0184	30 December 2022	11 January 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0201	31 January 2023	13 February 2023
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0189	28 February 2023*	13 March 2023*
E-MD1	USD	0.0330	31 March 2022	11 April 2022
E-MD1	USD	0.0330	29 April 2022	11 May 2022
E-MD1	USD	0.0330	31 May 2022	13 June 2022
E-MD1	USD	0.0330	30 June 2022	11 July 2022
E-MD1	USD	0.0330	29 July 2022	11 August 2022
E-MD1	USD	0.0330	31 August 2022	12 September 2022
E-MD1	USD	0.0330	30 September 2022	11 October 2022
E-MD1	USD	0.0330	31 October 2022	11 November 2022
E-MD1	USD	0.0330	30 November 2022	12 December 2022
E-MD1	USD	0.0330	30 December 2022	11 January 2023
E-MD1	USD	0.0330	31 January 2023	13 February 2023
E-MD1	USD	0.0330	28 February 2023*	13 March 2023*
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 March 2022	11 April 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	29 April 2022	11 May 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 May 2022	13 June 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 June 2022	11 July 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	29 July 2022	11 August 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 August 2022	12 September 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 September 2022	11 October 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 October 2022	11 November 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 November 2022	12 December 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 December 2022	11 January 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 January 2023	13 February 2023
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	28 February 2023*	13 March 2023*
I (EUR)-MD	EUR	0.0285	31 March 2022	11 April 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0286	29 April 2022	11 May 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0281	31 May 2022	13 June 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0275	30 June 2022	11 July 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0288	29 July 2022	11 August 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0288	31 August 2022	12 September 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0277	30 September 2022	11 October 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0270	31 October 2022	11 November 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0271	30 November 2022	12 December 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0323	30 December 2022	11 January 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0330	31 January 2023	13 February 2023
I (EUR)-MD	EUR	0.0329	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD1	USD	0.0350	29 April 2022**	11 May 2022
I-MD1	USD	0.0350	31 May 2022	13 June 2022
I-MD1	USD	0.0350	30 June 2022	11 July 2022
I-MD1	USD	0.0350	29 July 2022	11 August 2022
I-MD1	USD	0.0350	31 August 2022	12 September 2022
I-MD1	USD	0.0350	30 September 2022	11 October 2022
I-MD1	USD	0.0350	31 October 2022	11 November 2022
I-MD1	USD	0.0350	30 November 2022	12 December 2022
I-MD1	USD	0.0350	30 December 2022	11 January 2023
I-MD1	USD	0.0350	31 January 2023	13 February 2023
I-MD1	USD	0.0350	28 February 2023*	13 March 2023*
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	29 April 2022**	11 May 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	31 May 2022	13 June 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	30 June 2022	11 July 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	29 July 2022	11 August 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	31 August 2022	12 September 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	30 September 2022	11 October 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	31 October 2022	11 November 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	30 November 2022	12 December 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	30 December 2022	11 January 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	31 January 2023	13 February 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.3500	28 February 2023*	13 March 2023*
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	29 April 2022**	11 May 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 May 2022	13 June 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 June 2022	11 July 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	29 July 2022	11 August 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 August 2022	12 September 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 September 2022	11 October 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 October 2022	11 November 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 November 2022	12 December 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 December 2022	11 January 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 January 2023	13 February 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	28 February 2023*	13 March 2023*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2961	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.3687	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3040	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0814	31 May 2022	13 June 2022
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0836	31 August 2022	12 September 2022
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0778	30 November 2022	12 December 2022
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0855	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
A-AD	EUR	0.2677	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	EUR	0.0115	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	EUR	0.0112	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	EUR	0.0112	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	EUR	0.0144	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	EUR	0.0148	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	EUR	0.0145	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	EUR	0.0190	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	EUR	0.0192	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	EUR	0.0198	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	EUR	0.0232	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	EUR	0.0239	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	EUR	0.0233	28 February 2023*	13 March 2023*
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0142	31 March 2022	11 April 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0146	29 April 2022	11 May 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0212	31 May 2022	13 June 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0201	30 June 2022	11 July 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0277	29 July 2022	11 August 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0259	31 August 2022	12 September 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0251	30 September 2022	11 October 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0321	31 October 2022	11 November 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0323	30 November 2022	12 December 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0317	30 December 2022	11 January 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0446	31 January 2023	13 February 2023
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0285	28 February 2023*	13 March 2023*
E-QD	EUR	0.0334	31 May 2022	13 June 2022
E-QD	EUR	0.0595	31 August 2022	12 September 2022
E-QD	EUR	0.0741	30 November 2022	12 December 2022
E-QD	EUR	0.0893	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD	EUR	0.0130	31 March 2022	11 April 2022
I-MD	EUR	0.0127	29 April 2022	11 May 2022
I-MD	EUR	0.0127	31 May 2022	13 June 2022
I-MD	EUR	0.0164	30 June 2022	11 July 2022
I-MD	EUR	0.0168	29 July 2022	11 August 2022
I-MD	EUR	0.0165	31 August 2022	12 September 2022
I-MD	EUR	0.0216	30 September 2022	11 October 2022
I-MD	EUR	0.0219	31 October 2022	11 November 2022
I-MD	EUR	0.0226	30 November 2022	12 December 2022
I-MD	EUR	0.0264	30 December 2022	11 January 2023
I-MD	EUR	0.0273	31 January 2023	13 February 2023
I-MD	EUR	0.0267	28 February 2023*	13 March 2023*
R-MD	EUR	0.0039	31 March 2022	11 April 2022
R-MD	EUR	0.0055	29 April 2022	11 May 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)				
R-MD	EUR	0.0102	31 May 2022	13 June 2022
R-MD	EUR	0.0109	30 June 2022	11 July 2022
R-MD	EUR	0.0188	29 July 2022	11 August 2022
R-MD	EUR	0.0153	31 August 2022	12 September 2022
R-MD	EUR	0.0161	30 September 2022	11 October 2022
R-MD	EUR	0.0216	31 October 2022	11 November 2022
R-MD	EUR	0.0218	30 November 2022	12 December 2022
R-MD	EUR	0.0213	30 December 2022	11 January 2023
R-MD	EUR	0.0330	31 January 2023	13 February 2023
R-MD	EUR	0.0196	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.3214	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco India Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.3852	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3676	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0385	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0375	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0365	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0359	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0359	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0359	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0348	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0341	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0348	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0342	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0345	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0340	28 February 2023*	13 March 2023*
A-Gross-MD	USD	0.0384	31 March 2022	11 April 2022
A-Gross-MD	USD	0.0323	29 April 2022	11 May 2022
A-Gross-MD	USD	0.0373	31 May 2022	13 June 2022
A-Gross-MD	USD	0.0323	30 June 2022	11 July 2022
A-Gross-MD	USD	0.0371	29 July 2022	11 August 2022
A-Gross-MD	USD	0.0369	31 August 2022	12 September 2022
A-Gross-MD	USD	0.0340	30 September 2022	11 October 2022
A-Gross-MD	USD	0.0355	31 October 2022	11 November 2022
A-Gross-MD	USD	0.0350	30 November 2022	12 December 2022
A-Gross-MD	USD	0.0350	30 December 2022	11 January 2023
A-Gross-MD	USD	0.0421	31 January 2023	13 February 2023
A-Gross-MD	USD	0.0339	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0430	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0430	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0430	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0430	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0430	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0430	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0430	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0430	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0430	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0430	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0430	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0430	28 February 2023*	13 March 2023*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 March 2022	11 April 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	29 April 2022	11 May 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
C-Gross-MD	USD	0.0423	31 March 2022	11 April 2022
C-Gross-MD	USD	0.0356	29 April 2022	11 May 2022
C-Gross-MD	USD	0.0411	31 May 2022	13 June 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco India Bond Fund (continued)				
C-Gross-MD	USD	0.0356	30 June 2022	11 July 2022
C-Gross-MD	USD	0.0409	29 July 2022	11 August 2022
C-Gross-MD	USD	0.0407	31 August 2022	12 September 2022
C-Gross-MD	USD	0.0376	30 September 2022	11 October 2022
C-Gross-MD	USD	0.0392	31 October 2022	11 November 2022
C-Gross-MD	USD	0.0386	30 November 2022	12 December 2022
C-Gross-MD	USD	0.0387	30 December 2022	11 January 2023
C-Gross-MD	USD	0.0465	31 January 2023	13 February 2023
C-Gross-MD	USD	0.0375	28 February 2023*	13 March 2023*
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0327	31 March 2022	11 April 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0285	29 April 2022	11 May 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0310	31 May 2022	13 June 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0276	30 June 2022	11 July 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0312	29 July 2022	11 August 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0314	31 August 2022	12 September 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0294	30 September 2022	11 October 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0288	31 October 2022	11 November 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0281	30 November 2022	12 December 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0284	30 December 2022	11 January 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0341	31 January 2023	13 February 2023
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0282	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD	USD	0.0485	31 March 2022	11 April 2022
I-MD	USD	0.0454	29 April 2022	11 May 2022
I-MD	USD	0.0442	31 May 2022	13 June 2022
I-MD	USD	0.0436	30 June 2022	11 July 2022
I-MD	USD	0.0436	29 July 2022	11 August 2022
I-MD	USD	0.0436	31 August 2022	12 September 2022
I-MD	USD	0.0423	30 September 2022	11 October 2022
I-MD	USD	0.0416	31 October 2022	11 November 2022
I-MD	USD	0.0425	30 November 2022	12 December 2022
I-MD	USD	0.0418	30 December 2022	11 January 2023
I-MD	USD	0.0422	31 January 2023	13 February 2023
I-MD	USD	0.0417	28 February 2023*	13 March 2023*
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0322	31 March 2022	11 April 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0280	29 April 2022	11 May 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0305	31 May 2022	13 June 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0271	30 June 2022	11 July 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0307	29 July 2022	11 August 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0309	31 August 2022	12 September 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0289	30 September 2022	11 October 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0283	31 October 2022	11 November 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0276	30 November 2022	12 December 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0279	30 December 2022	11 January 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0335	31 January 2023	13 February 2023
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0277	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-Gross-MD	USD	0.0426	31 March 2022	11 April 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0359	29 April 2022	11 May 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0415	31 May 2022	13 June 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0359	30 June 2022	11 July 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0412	29 July 2022	11 August 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0410	31 August 2022	12 September 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0379	30 September 2022	11 October 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0395	31 October 2022	11 November 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0390	30 November 2022	12 December 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0390	30 December 2022	11 January 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0470	31 January 2023	13 February 2023
Z-Gross-MD	USD	0.0378	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1170	31 May 2022	13 June 2022
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1165	31 August 2022	12 September 2022
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1043	30 November 2022	12 December 2022
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1167	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Sterling Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0172	31 May 2022	13 June 2022
A-QD	GBP	0.0190	31 August 2022	12 September 2022
A-QD	GBP	0.0232	30 November 2022	12 December 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sterling Bond Fund (continued)				
A-QD	GBP	0.0235	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0638	31 May 2022	13 June 2022
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0700	31 August 2022	12 September 2022
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0874	30 November 2022	12 December 2022
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0864	28 February 2023*	13 March 2023*
C-QD	GBP	0.0745	31 May 2022	13 June 2022
C-QD	GBP	0.0814	31 August 2022	12 September 2022
C-QD	GBP	0.0973	30 November 2022	12 December 2022
C-QD	GBP	0.0986	28 February 2023*	13 March 2023*
S-QD	GBP	0.0761	31 May 2022	13 June 2022
S-QD	GBP	0.0822	31 August 2022	12 September 2022
S-QD	GBP	0.0985	30 November 2022	12 December 2022
S-QD	GBP	0.0981	28 February 2023*	13 March 2023*
T1 (GBP)-QD	GBP	0.0709	31 May 2022	13 June 2022
T1 (GBP)-QD	GBP	0.0779	31 August 2022	12 September 2022
T1 (GBP)-QD	GBP	0.0915	30 November 2022	12 December 2022
T1 (GBP)-QD	GBP	0.0918	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-QD	GBP	0.0775	31 May 2022	13 June 2022
Z-QD	GBP	0.0842	31 August 2022	12 September 2022
Invesco Sustainable China Bond Fund***				
Z-QD	GBP	0.0998	30 November 2022	12 December 2022
Z-QD	GBP	0.1012	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0330	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0330	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0330	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0330	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0330	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0330	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0330	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0330	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0330	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 February 2023*	13 March 2023*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 June 2022	11 July 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	29 July 2022	11 August 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 August 2022	12 September 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 September 2022	11 October 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 October 2022	11 November 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 November 2022	12 December 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 December 2022	11 January 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 January 2023	13 February 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund)				
A (EUR)-AD	EUR	0.5423	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3874	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0366	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0383	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0380	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0356	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0369	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0365	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0404	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0418	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0422	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0428	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0242	31 March 2022	11 April 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund) (continued)				
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0280	29 April 2022	11 May 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0342	31 May 2022	13 June 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0300	30 June 2022	11 July 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0293	29 July 2022	11 August 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0341	31 August 2022	12 September 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0343	30 September 2022	11 October 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0333	31 October 2022	11 November 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0296	30 November 2022	12 December 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0333	30 December 2022	11 January 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0329	31 January 2023	13 February 2023
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0414	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD	HKD	0.2834	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3155	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3892	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3484	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3462	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3987	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3948	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4050	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3859	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4069	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4052	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5008	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	28 February 2023*	13 March 2023*
A-SD	USD	0.2680	31 August 2022	12 September 2022
A-SD	USD	0.3208	28 February 2023*	13 March 2023*
B-SD	USD	0.1931	31 August 2022	12 September 2022
B-SD	USD	0.2487	28 February 2023*	13 March 2023*
C-MD1	USD	0.0540	29 April 2022**	11 May 2022
C-MD1	USD	0.0540	31 May 2022	13 June 2022
C-MD1	USD	0.0540	30 June 2022	11 July 2022
C-MD1	USD	0.0540	29 July 2022	11 August 2022
C-MD1	USD	0.0540	31 August 2022	12 September 2022
C-MD1	USD	0.0540	30 September 2022	11 October 2022
C-MD1	USD	0.0540	31 October 2022	11 November 2022
C-MD1	USD	0.0540	30 November 2022	12 December 2022
C-MD1	USD	0.0540	30 December 2022	11 January 2023
C-MD1	USD	0.0540	31 January 2023	13 February 2023
C-MD1	USD	0.0540	28 February 2023*	13 March 2023*
C-SD	USD	0.2919	31 August 2022	12 September 2022
C-SD	USD	0.3458	28 February 2023*	13 March 2023*
I (EUR)-SD	EUR	0.0000**********	31 August 2022**********	12 September 2022
I (EUR)-SD	EUR	0.3898	28 February 2023*	13 March 2023*
I (EUR Hgd)-SD	EUR	0.0000**********	31 August 2022**********	12 September 2022
I (EUR Hgd)-SD	EUR	0.3904	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4288	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-SD	USD	0.2327	31 August 2022	12 September 2022
Z-SD	USD	0.2715	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (formerly Invesco Active Multi-Sector Credit Fund)				
A-AD	EUR	0.4794	28 February 2023*	13 March 2023*
A-QD	EUR	0.0949	31 May 2022	13 June 2022
A-QD	EUR	0.1107	31 August 2022	12 September 2022
A-QD	EUR	0.1296	30 November 2022	12 December 2022
A-QD	EUR	0.1352	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (formerly Invesco Active Multi-Sector Credit Fund) (continued)				
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1215	31 May 2022	13 June 2022
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1374	31 August 2022	12 September 2022
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1733	30 November 2022	12 December 2022
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1743	28 February 2023*	13 March 2023*
E-QD	EUR	0.0895	31 May 2022	13 June 2022
E-QD	EUR	0.1056	31 August 2022	12 September 2022
E-QD	EUR	0.1247	30 November 2022	12 December 2022
E-QD	EUR	0.1304	28 February 2023*	13 March 2023*
S-AD	EUR	0.5194	28 February 2023*	13 March 2023*
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.1180	31 May 2022	13 June 2022
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.1357	31 August 2022	12 September 2022
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0000**********	30 November 2022	12 December 2022
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.1655	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0045	31 May 2022	13 June 2022
A-QD	GBP	0.0045	31 August 2022	12 September 2022
A-QD	GBP	0.0048	30 November 2022	12 December 2022
A-QD	GBP	0.0049	28 February 2023*	13 March 2023*
C-QD	GBP	0.0543	31 May 2022	13 June 2022
C-QD	GBP	0.0542	31 August 2022	12 September 2022
C-QD	GBP	0.0570	30 November 2022	12 December 2022
C-QD	GBP	0.0592	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-QD	GBP	0.0581	31 May 2022	13 June 2022
Z-QD	GBP	0.0578	31 August 2022	12 September 2022
Z-QD	GBP	0.0604	30 November 2022	12 December 2022
Z-QD	GBP	0.0622	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund				
I-Gross-MD	USD	0.0068	31 March 2022	11 April 2022
I-Gross-MD	USD	0.0075	29 April 2022	11 May 2022
I-Gross-MD	USD	0.0105	31 May 2022	13 June 2022
I-Gross-MD	USD	0.0152	30 June 2022	11 July 2022
I-Gross-MD	USD	0.0157	29 July 2022	11 August 2022
I-Gross-MD	USD	0.0199	31 August 2022	12 September 2022
I-Gross-MD	USD	0.0200	30 September 2022	11 October 2022
I-Gross-MD	USD	0.0241	31 October 2022	11 November 2022
I-Gross-MD	USD	0.0261	30 November 2022	12 December 2022
I-Gross-MD	USD	0.0205	30 December 2022	11 January 2023
I-Gross-MD	USD	0.0248	31 January 2023	13 February 2023
I-Gross-MD	USD	0.0263	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco US High Yield Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4135	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0328	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0315	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0313	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0292	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0305	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0299	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0328	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0340	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0343	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0339	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0349	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0342	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD	HKD	0.3118	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2770	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3743	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3727	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3642	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4097	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4145	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3885	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4408	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4458	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.4765	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.5636	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco US High Yield Bond Fund (continued)				
C-MD	USD	0.0353	31 March 2022	11 April 2022
C-MD	USD	0.0315	29 April 2022	11 May 2022
C-MD	USD	0.0414	31 May 2022	13 June 2022
C-MD	USD	0.0409	30 June 2022	11 July 2022
C-MD	USD	0.0398	29 July 2022	11 August 2022
C-MD	USD	0.0450	31 August 2022	12 September 2022
C-MD	USD	0.0449	30 September 2022	11 October 2022
C-MD	USD	0.0424	31 October 2022	11 November 2022
C-MD	USD	0.0478	30 November 2022	12 December 2022
C-MD	USD	0.0484	30 December 2022	11 January 2023
C-MD	USD	0.0515	31 January 2023	13 February 2023
C-MD	USD	0.0596	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2841	28 February 2023*	13 March 2023*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3313	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Asia Asset Allocation Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1037	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0698	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD	USD	0.0082	31 March 2022	11 April 2022
A-MD	USD	0.0024	29 April 2022	11 May 2022
A-MD	USD	0.0095	31 May 2022	13 June 2022
A-MD	USD	0.0094	30 June 2022	11 July 2022
A-MD	USD	0.0172	29 July 2022	11 August 2022
A-MD	USD	0.0062	31 August 2022	12 September 2022
A-MD	USD	0.0074	30 September 2022	11 October 2022
A-MD	USD	0.0037	31 October 2022	11 November 2022
A-MD	USD	0.0052	30 November 2022	12 December 2022
A-MD	USD	0.0120	30 December 2022	11 January 2023
A-MD	USD	0.0026	31 January 2023	13 February 2023
A-MD	USD	0.0040	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD	HKD	0.0759	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0220	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0895	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0887	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.1617	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0604	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0691	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0345	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0515	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.1122	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.0243	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD	HKD	0.0377	28 February 2023*	13 March 2023*
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0940	31 March 2022	11 April 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0298	29 April 2022	11 May 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1141	31 May 2022	13 June 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1086	30 June 2022	11 July 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.2021	29 July 2022	11 August 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0752	31 August 2022	12 September 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0905	30 September 2022	11 October 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0439	31 October 2022	11 November 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0587	30 November 2022	12 December 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1361	30 December 2022	11 January 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0284	31 January 2023	13 February 2023
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0480	28 February 2023*	13 March 2023*
A-Fix-MD	USD	0.0142	31 March 2022	11 April 2022
A-Fix-MD	USD	0.0135	29 April 2022	11 May 2022
A-Fix-MD	USD	0.0134	31 May 2022	13 June 2022
A-Fix-MD	USD	0.0129	30 June 2022	11 July 2022
A-Fix-MD	USD	0.0128	29 July 2022	11 August 2022
A-Fix-MD	USD	0.0127	31 August 2022	12 September 2022
A-Fix-MD	USD	0.0116	30 September 2022	11 October 2022
A-Fix-MD	USD	0.0111	31 October 2022	11 November 2022
A-Fix-MD	USD	0.0120	30 November 2022	12 December 2022
A-Fix-MD	USD	0.0121	30 December 2022	11 January 2023
A-Fix-MD	USD	0.0128	31 January 2023	13 February 2023

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Asset Allocation Fund (continued)				
A-Fix-MD	USD	0.0122	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	USD	0.0370	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0370	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0370	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0370	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0370	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0370	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	USD	0.0370	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0370	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0370	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0370	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0370	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0370	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 February 2023*	13 March 2023*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 March 2022	11 April 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	29 April 2022	11 May 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 May 2022	13 June 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 June 2022	11 July 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	29 July 2022	11 August 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 August 2022	12 September 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 September 2022	11 October 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 October 2022	11 November 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 November 2022	12 December 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 December 2022	11 January 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 January 2023	13 February 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 February 2023*	13 March 2023*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 March 2022	11 April 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	29 April 2022	11 May 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 May 2022	13 June 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 June 2022	11 July 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	29 July 2022	11 August 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 August 2022	12 September 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 September 2022	11 October 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 October 2022	11 November 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 November 2022	12 December 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 December 2022	11 January 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 January 2023	13 February 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	28 February 2023*	13 March 2023*
A-QD	USD	0.0313	31 May 2022	13 June 2022
A-QD	USD	0.0513	31 August 2022	12 September 2022
A-QD	USD	0.0254	30 November 2022	12 December 2022
A-QD	USD	0.0291	28 February 2023*	13 March 2023*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Asset Allocation Fund (continued)				
A (HKD)-QD	HKD	0.2484	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD)-QD	HKD	0.4042	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD)-QD	HKD	0.1989	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD)-QD	HKD	0.2300	28 February 2023*	13 March 2023*
C-MD	USD	0.0134	31 March 2022	11 April 2022
C-MD	USD	0.0065	29 April 2022	11 May 2022
C-MD	USD	0.0148	31 May 2022	13 June 2022
C-MD	USD	0.0144	30 June 2022	11 July 2022
C-MD	USD	0.0230	29 July 2022	11 August 2022
C-MD	USD	0.0110	31 August 2022	12 September 2022
C-MD	USD	0.0118	30 September 2022	11 October 2022
C-MD	USD	0.0076	31 October 2022	11 November 2022
C-MD	USD	0.0092	30 November 2022	12 December 2022
C-MD	USD	0.0171	30 December 2022	11 January 2023
C-MD	USD	0.0069	31 January 2023	13 February 2023
C-MD	USD	0.0079	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD1	USD	0.0420	29 April 2022**	11 May 2022
I-MD1	USD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
I-MD1	USD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
I-MD1	USD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
I-MD1	USD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
I-MD1	USD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
I-MD1	USD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
I-MD1	USD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
I-MD1	USD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
I-MD1	USD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
I-MD1	USD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 April 2022**	11 May 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2022	13 June 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2022	11 July 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 July 2022	11 August 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 August 2022	12 September 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2022	11 October 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 October 2022	11 November 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2022	12 December 2022
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 December 2022	11 January 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2023	13 February 2023
I (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 February 2023*	13 March 2023*
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	29 April 2022**	11 May 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	31 May 2022	13 June 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	30 June 2022	11 July 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	29 July 2022	11 August 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	31 August 2022	12 September 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	30 September 2022	11 October 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	31 October 2022	11 November 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	30 November 2022	12 December 2022
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	30 December 2022	11 January 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	31 January 2023	13 February 2023
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5200	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Income Fund				
A-Gross-AD	EUR	0.4905	28 February 2023*	13 March 2023*
A (CZK Hgd)-Gross-AD	CZK	14.9563	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	28 February 2023*	13 March 2023*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 March 2022	11 April 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Fund (continued)				
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	29 April 2022	11 May 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 May 2022	13 June 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 June 2022	11 July 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	29 July 2022	11 August 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 August 2022	12 September 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 September 2022	11 October 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 October 2022	11 November 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 November 2022	12 December 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 December 2022	11 January 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 January 2023	13 February 2023
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 March 2022	11 April 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 April 2022	11 May 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
A-Gross-QD	EUR	0.1285	31 May 2022	13 June 2022
A-Gross-QD	EUR	0.1177	31 August 2022	12 September 2022
A-Gross-QD	EUR	0.1082	30 November 2022	12 December 2022
A-Gross-QD	EUR	0.1283	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1416	31 May 2022	13 June 2022
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1273	31 August 2022	12 September 2022
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1280	30 November 2022	12 December 2022
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1471	28 February 2023*	13 March 2023*
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1231	31 May 2022	13 June 2022
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1104	31 August 2022	12 September 2022
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1111	30 November 2022	12 December 2022
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1327	28 February 2023*	13 March 2023*
E-Gross-QD	EUR	0.1238	31 May 2022	13 June 2022
E-Gross-QD	EUR	0.1132	31 August 2022	12 September 2022
E-Gross-QD	EUR	0.1039	30 November 2022	12 December 2022
E-Gross-QD	EUR	0.1231	28 February 2023*	13 March 2023*
I-Gross-QD	EUR	0.1324	31 May 2022	13 June 2022
I-Gross-QD	EUR	0.1217	31 August 2022	12 September 2022
I-Gross-QD	EUR	0.1124	30 November 2022	12 December 2022
I-Gross-QD	EUR	0.1338	28 February 2023*	13 March 2023*
R-Gross-QD	EUR	0.1219	31 May 2022	13 June 2022
R-Gross-QD	EUR	0.1115	31 August 2022	12 September 2022
R-Gross-QD	EUR	0.1023	30 November 2022	12 December 2022
R-Gross-QD	EUR	0.1211	28 February 2023*	13 March 2023*
S-Gross-QD	EUR	0.1324	31 May 2022	13 June 2022
S-Gross-QD	EUR	0.1215	31 August 2022	12 September 2022
S-Gross-QD	EUR	0.1120	30 November 2022	12 December 2022
S-Gross-QD	EUR	0.1330	28 February 2023*	13 March 2023*
Z Gross-AD	EUR	0.5186	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 March 2022	11 April 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 April 2022	11 May 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 May 2022	13 June 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 June 2022	11 July 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 July 2022	11 August 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 August 2022	12 September 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 September 2022	11 October 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 October 2022	11 November 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 November 2022	12 December 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 December 2022	11 January 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 January 2023	13 February 2023
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 March 2022	11 April 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Fund (continued)				
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	29 April 2022	11 May 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 May 2022	13 June 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 June 2022	11 July 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	29 July 2022	11 August 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 August 2022	12 September 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 September 2022	11 October 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 October 2022	11 November 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 November 2022	12 December 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 December 2022	11 January 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 January 2023	13 February 2023
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 March 2022	11 April 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 April 2022	11 May 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 May 2022	13 June 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 June 2022	11 July 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 July 2022	11 August 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 August 2022	12 September 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 September 2022	11 October 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 October 2022	11 November 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 November 2022	12 December 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 December 2022	11 January 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 January 2023	13 February 2023
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Pan European High Income Fund				
A-AD	EUR	0.4810	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	EUR	0.0410	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	EUR	0.0410	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	EUR	0.0410	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	EUR	0.0410	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	EUR	0.0410	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	EUR	0.0410	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	EUR	0.0410	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	EUR	0.0410	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	EUR	0.0410	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	EUR	0.0410	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	EUR	0.0410	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	EUR	0.0410	28 February 2023*	13 March 2023*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 March 2022	11 April 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 April 2022	11 May 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 May 2022	13 June 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 June 2022	11 July 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 July 2022	11 August 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 August 2022	12 September 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 September 2022	11 October 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 October 2022	11 November 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 November 2022	12 December 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 December 2022	11 January 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 January 2023	13 February 2023
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 February 2023*	13 March 2023*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 March 2022	11 April 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 April 2022	11 May 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 May 2022	13 June 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 June 2022	11 July 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 July 2022	11 August 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 August 2022	12 September 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 September 2022	11 October 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 October 2022	11 November 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 November 2022	12 December 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 December 2022	11 January 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 January 2023	13 February 2023
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 June 2022	11 July 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	28 February 2023*	13 March 2023*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 March 2022	11 April 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 April 2022	11 May 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 May 2022	13 June 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 June 2022	11 July 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 July 2022	11 August 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 August 2022	12 September 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 September 2022	11 October 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 October 2022	11 November 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 November 2022	12 December 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 December 2022	11 January 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 January 2023	13 February 2023
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 March 2022	11 April 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 April 2022	11 May 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 May 2022	13 June 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 June 2022	11 July 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 July 2022	11 August 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 August 2022	12 September 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 September 2022	11 October 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 October 2022	11 November 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 November 2022	12 December 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 December 2022	11 January 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 January 2023	13 February 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 February 2023*	13 March 2023*
A-QD	EUR	0.1441	31 May 2022	13 June 2022
A-QD	EUR	0.1046	31 August 2022	12 September 2022
A-QD	EUR	0.1187	30 November 2022	12 December 2022
A-QD	EUR	0.1306	28 February 2023*	13 March 2023*
A-Gross-QD	EUR	0.1307	31 May 2022	13 June 2022
A-Gross-QD	EUR	0.1028	31 August 2022	12 September 2022
A-Gross-QD	EUR	0.1097	30 November 2022	12 December 2022
A-Gross-QD	EUR	0.1178	28 February 2023*	13 March 2023*
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	0.4699	28 February 2023*	13 March 2023*
C-Gross-QD	EUR	0.1298	31 May 2022	13 June 2022
C-Gross-QD	EUR	0.1022	31 August 2022	12 September 2022
C-Gross-QD	EUR	0.1093	30 November 2022	12 December 2022
C-Gross-QD	EUR	0.1175	28 February 2023*	13 March 2023*
I-MD	EUR	0.0302	29 July 2022********	11 August 2022
I-MD	EUR	0.0414	31 August 2022	12 September 2022
I-MD	EUR	0.0391	30 September 2022	11 October 2022
I-MD	EUR	0.0441	31 October 2022	11 November 2022
I-MD	EUR	0.0479	30 November 2022	12 December 2022
I-MD	EUR	0.0465	30 December 2022	11 January 2023
I-MD	EUR	0.0503	31 January 2023	13 February 2023
I-MD	EUR	0.0444	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.4938	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	0.5024	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-QD	EUR	0.1162	31 May 2022	13 June 2022
Z-QD	EUR	0.0884	31 August 2022	12 September 2022
Z-QD	EUR	0.0973	30 November 2022	12 December 2022
Z-QD	EUR	0.1058	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Sustainable Allocation Fund* **				
A-AD	EUR	0.0754	28 February 2023*	13 March 2023*
A-MD1	EUR	0.0250	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	EUR	0.0250	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	EUR	0.0250	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	EUR	0.0250	30 June 2022	11 July 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Allocation Fund* (continued)**				
A-MD1	EUR	0.0250	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	EUR	0.0250	31 August 2022	12 September 2022
A-MD1	EUR	0.0250	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	EUR	0.0250	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	EUR	0.0250	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	EUR	0.0250	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	EUR	0.0250	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	EUR	0.0250	28 February 2023*	13 March 2023*
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 March 2022	11 April 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	29 April 2022	11 May 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 May 2022	13 June 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	30 June 2022	11 July 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	29 July 2022	11 August 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 August 2022	12 September 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	30 September 2022	11 October 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 October 2022	11 November 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	30 November 2022	12 December 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	30 December 2022	11 January 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 January 2023	13 February 2023
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 March 2022	11 April 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	29 April 2022	11 May 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 May 2022	13 June 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	30 June 2022	11 July 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	29 July 2022	11 August 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 August 2022	12 September 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	30 September 2022	11 October 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 October 2022	11 November 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	30 November 2022	12 December 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	30 December 2022	11 January 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 January 2023	13 February 2023
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Sustainable Global Income Fund******** **				
A (EUR)-AD	EUR	0.0499	28 February 2023*	13 March 2023*
A (EUR)-Gross-QD	EUR	0.1026	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD)-AD	USD	0.0502	28 February 2023*	13 March 2023*
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.1025	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
A-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
I (AUD Hgd)-AD	AUD	0.0013	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
A-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Targeted Returns Fund				
A-AD	EUR	0.1473	28 February 2023*	13 March 2023*
C-AD	EUR	0.1758	28 February 2023*	13 March 2023*
I (CAD Hgd)-AD	CAD	0.3002	28 February 2023*	13 March 2023*
I (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.7406	28 February 2023*	13 March 2023*
Z-AD	EUR	0.1890	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
A-AD	EUR	0.1224	28 February 2023*	13 March 2023*
A (USD Hgd)-AD	USD	0.1360	28 February 2023*	13 March 2023*
S-AD	EUR	0.1891	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
A-AD	EUR	0.0000**********	28 February 2023*	13 March 2023*
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund** **				
I-AD	AUD	0.0247	30 March 2022	04 April 2022
I (USD)-AD	USD	0.0257	30 March 2022	04 April 2022
I (USD Hgd)-AD	USD	0.0274	30 March 2022	04 April 2022
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund				
A-MD1	USD	0.0320	31 March 2022	11 April 2022
A-MD1	USD	0.0320	29 April 2022	11 May 2022
A-MD1	USD	0.0320	31 May 2022	13 June 2022
A-MD1	USD	0.0320	30 June 2022	11 July 2022
A-MD1	USD	0.0320	29 July 2022	11 August 2022
A-MD1	USD	0.0320	31 August 2022	12 September 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0320	30 September 2022	11 October 2022
A-MD1	USD	0.0320	31 October 2022	11 November 2022
A-MD1	USD	0.0320	30 November 2022	12 December 2022
A-MD1	USD	0.0320	30 December 2022	11 January 2023
A-MD1	USD	0.0320	31 January 2023	13 February 2023
A-MD1	USD	0.0320	28 February 2023*	13 March 2023*

- AD = Annual Distribution
- MD = Monthly Distribution
- QD = Quarterly Distribution
- SD = Semi-Annual Distribution

*Distributions with a record date 28 February 2023 and pay date of 13 March 2023 have not been reflected in the Financial Statements. These distributions impact the Net Asset Values calculated on 1 March 2023.

**Effective 2 March 2022, share class launched. Distributions were calculated from April 2022 onwards.

***Effective 18 March 2022, Invesco Global Conservative Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

****Effective 6 April 2022, Invesco Global Targeted Returns Plus Fund was liquidated and as a result on record date 30 March 2022, there was a special distribution on the Annual Distributing share classes to clear down any income entitlements, with a pay date of 4 April 2022. Further, the fund was liquidated on 6 April 2022.

*****Invesco Sustainable China Bond Fund launched on 13 May 2022. Distributions were calculated from June 2022 onwards.

******Effective 27 May 2022, Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund, and as a result on record date 18 May 2022, there was a special distribution on the Annual Distributing share classes of Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund to clear down any income entitlements, with a pay date of 23 May 2022.

*******Invesco Global Equity Income Advantage Fund launched on 5 July 2022. Distributions calculated from September 2022 onwards.

********Effective 6 July 2022, I Monthly Distribution share class launched. Distributions were calculated from July 2022 onwards.

*********Effective 8 August 2022, share class launched. Distributions will be calculated from September 2022 onwards.

**********There was no available income on the share class to distribute.

***********Effective 22 February 2023, share class launched. Distributions will be calculated from March 2023 onwards.

************Effective 23 February 2023, share class launched. Distributions will be calculated from March 2023 onwards.

*************Invesco Sustainable Global Income Fund launched on 15 December 2022. Distributions were calculated from February 2023.

**************Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund and Invesco Global Equity Fund liquidated on 21 November 2022.

***************The share class liquidated during the year, no available income to distribute.

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts

Forward Foreign Exchange Contracts open at 28 February 2023 were as follows:

Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	599	EUR	to Sell	636	USD	BNY Mellon	1	15/03/2023
Buy	139,772	USD	to Sell	131,110	EUR	BNY Mellon	558	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							559	
Buy	3,009,895	EUR	to Sell	3,243,625	USD	BNY Mellon	(47,696)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(47,696)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(47,137)**	

Invesco Developing Markets Equity Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	200	USD	to Sell	165	GBP	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	672	USD	to Sell	622	CHF	BNY Mellon	7	15/03/2023
Buy	3,267	USD	to Sell	3,055	EUR	BNY Mellon	24	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							31	
Buy	132,595	EUR	to Sell	142,893	USD	BNY Mellon	(2,102)	15/03/2023
Buy	17,692	CHF	to Sell	19,301	USD	BNY Mellon	(407)	15/03/2023
Buy	7,446	GBP	to Sell	9,054	USD	BNY Mellon	(45)	15/03/2023
Buy	3,182	USD	to Sell	3,009	EUR	BNY Mellon	(12)	15/03/2023
Buy	200	USD	to Sell	167	GBP	BNY Mellon	(2)	15/03/2023
Buy	210	USD	to Sell	197	CHF	BNY Mellon	–	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,568)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,537)**	

Invesco Global Equity Income Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	422	USD	to Sell	2,866	CNH	BNY Mellon	6	15/03/2023
Buy	99,961	EUR	to Sell	105,978	USD	BNY Mellon	160	15/03/2023
Buy	485,121	AUD	to Sell	325,999	USD	BNY Mellon	719	15/03/2023
Buy	3,512,060	USD	to Sell	3,291,866	EUR	BNY Mellon	16,732	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							17,617	
Buy	72,015,780	EUR	to Sell	77,607,987	USD	BNY Mellon	(1,141,098)	15/03/2023
Buy	63,587	CNH	to Sell	9,389	USD	BNY Mellon	(241)	15/03/2023
Buy	1,059	USD	to Sell	1,001	EUR	BNY Mellon	(5)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,141,344)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,123,727)**	

Invesco Global Equity Income Advantage Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	148	USD	to Sell	139	EUR	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	227	USD	to Sell	305	SGD	BNY Mellon	1	15/03/2023
Buy	214	USD	to Sell	1,475	CNH	BNY Mellon	2	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3	
Buy	70,973	CNH	to Sell	10,490	USD	BNY Mellon	(269)	15/03/2023
Buy	14,945	SGD	to Sell	11,301	USD	BNY Mellon	(215)	15/03/2023
Buy	6,855	EUR	to Sell	7,387	USD	BNY Mellon	(109)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(593)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(590)**	

Invesco Global Focus Equity Fund Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,853	USD	to Sell	1,716	CHF	BNY Mellon	20	15/03/2023
Buy	21,589	EUR	to Sell	22,866	USD	BNY Mellon	28	15/03/2023
Buy	760,071	USD	to Sell	711,887	EUR	BNY Mellon	4,185	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,233	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Focus Equity Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	8,714,911	EUR	to Sell	9,390,879	USD	BNY Mellon	(137,322)	15/03/2023
Buy	23,528	CHF	to Sell	25,667	USD	BNY Mellon	(540)	15/03/2023
Buy	116,125	USD	to Sell	109,520	EUR	BNY Mellon	(164)	15/03/2023
Buy	9,957	GBP	to Sell	12,109	USD	BNY Mellon	(61)	15/03/2023
Buy	860	USD	to Sell	713	GBP	BNY Mellon	(3)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(138,090)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(133,857)**	

Invesco Global Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	329	USD	to Sell	309	EUR	BNY Mellon	1	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1	
Buy	7,285	EUR	to Sell	7,850	USD	BNY Mellon	(115)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(115)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(114)**	

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	7,032	EUR	to Sell	7,455	USD	BNY Mellon	11	15/03/2023
Buy	20,000	GBP	to Sell	24,129	USD	BNY Mellon	68	15/03/2023
Buy	90,994	USD	to Sell	75,000	GBP	BNY Mellon	256	15/03/2023
Buy	821,406	USD	to Sell	771,222	EUR	BNY Mellon	2,517	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,852	
Buy	124,706,722	GBP	to Sell	151,636,593	USD	BNY Mellon	(781,163)	15/03/2023
Buy	37,858,705	EUR	to Sell	40,743,264	USD	BNY Mellon	(544,610)	15/03/2023
Buy	2,334,371	USD	to Sell	1,935,469	GBP	BNY Mellon	(7,242)	15/03/2023
Buy	4,376	USD	to Sell	4,140	EUR	BNY Mellon	(19)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,313,034)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,310,182)**	

Invesco Sustainable US Structured Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	76	EUR	to Sell	80	USD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	167,787	USD	to Sell	157,783	EUR	BNY Mellon	252	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							252	
Buy	9,732,714	EUR	to Sell	10,488,960	USD	BNY Mellon	(154,692)	15/03/2023
Buy	61	USD	to Sell	58	EUR	BNY Mellon	–	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(154,692)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(154,440)**	

Invesco US Value Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	32,204	GBP	to Sell	38,884	USD	Deutsche Bank	74	10/03/2023
Buy	23,476	GBP	to Sell	28,310	USD	Goldman Sachs	89	10/03/2023
Buy	46,968	USD	to Sell	63,151	CAD	CIBC	412	10/03/2023
Buy	49,288	USD	to Sell	45,899	EUR	Goldman Sachs	780	10/03/2023
Buy	1,069,455	USD	to Sell	878,800	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	6,346	10/03/2023
Buy	2,190,894	USD	to Sell	2,933,500	CAD	Deutsche Bank	28,289	10/03/2023
Buy	2,378,280	USD	to Sell	2,204,992	EUR	Deutsche Bank	37,759	10/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							73,749	
Buy	230,785	CAD	to Sell	171,079	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(942)	10/03/2023
Buy	71,290	EUR	to Sell	75,871	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(199)	10/03/2023
Buy	23,681	USD	to Sell	19,669	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(113)	10/03/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco US Value Equity Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	15,871	GBP	to Sell	19,298	USD	BNY Mellon	(97)	15/03/2023
Buy	61,439	USD	to Sell	83,411	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(52)	10/03/2023
Buy	456	USD	to Sell	378	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,404)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**72,345**	

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	189,996	EUR	to Sell	201,170	USD	BNY Mellon	436	15/03/2023
Buy	55,201,004	USD	to Sell	51,232,267	EUR	BNY Mellon	755,507	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							755,943	
Buy	2,862,003	EUR	to Sell	3,054,709	USD	BNY Mellon	(14,892)	15/03/2023
Buy	600,526	USD	to Sell	566,321	EUR	BNY Mellon	(751)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(15,643)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**740,300**	

Invesco Euro Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	70,877	EUR	to Sell	75,228	USD	BNY Mellon	29	15/03/2023
Buy	159,571	EUR	to Sell	157,266	CHF	BNY Mellon	1,368	15/03/2023
Buy	11,240,194	CZK	to Sell	472,527	EUR	BNY Mellon	3,856	15/03/2023
Buy	12,427,415	GBP	to Sell	14,018,139	EUR	BNY Mellon	141,883	15/03/2023
Buy	94,090,560	USD	to Sell	87,314,962	EUR	BNY Mellon	1,298,661	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,445,797	
Buy	10,907,217	CHF	to Sell	11,038,544	EUR	BNY Mellon	(68,384)	15/03/2023
Buy	1,761,111	EUR	to Sell	1,879,961	USD	BNY Mellon	(9,419)	15/03/2023
Buy	228,744	EUR	to Sell	202,664	GBP	BNY Mellon	(2,175)	15/03/2023
Buy	46,647	USD	to Sell	44,054	EUR	BNY Mellon	(122)	15/03/2023
Buy	6,371	EUR	to Sell	151,735	CZK	BNY Mellon	(60)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(80,160)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,365,637**	

Invesco Pan European Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,302	EUR	to Sell	1,284	CHF	BNY Mellon	11	15/03/2023
Buy	24,411	EUR	to Sell	25,893	USD	BNY Mellon	25	15/03/2023
Buy	92,474	HKD	to Sell	10,956	EUR	BNY Mellon	148	15/03/2023
Buy	25,690,113	USD	to Sell	23,835,979	EUR	BNY Mellon	349,305	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							349,489	
Buy	1,005,441	EUR	to Sell	1,075,622	USD	BNY Mellon	(7,569)	15/03/2023
Buy	105,809	CHF	to Sell	107,092	EUR	BNY Mellon	(663)	15/03/2023
Buy	6,962	USD	to Sell	6,577	EUR	BNY Mellon	(21)	15/03/2023
Buy	133	EUR	to Sell	1,113	HKD	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,254)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**341,235**	

Invesco Pan European Equity Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	772	EUR	to Sell	1,103	CAD	BNY Mellon	6	15/03/2023
Buy	4,782	EUR	to Sell	8,106	NZD	BNY Mellon	79	15/03/2023
Buy	4,754	EUR	to Sell	7,339	AUD	BNY Mellon	99	15/03/2023
Buy	56,799	EUR	to Sell	81,084	SGD	BNY Mellon	171	15/03/2023
Buy	87,517	CAD	to Sell	60,460	EUR	BNY Mellon	306	15/03/2023
Buy	563,250	USD	to Sell	522,927	EUR	BNY Mellon	7,537	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,198	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European Equity Income Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	564,992	AUD	to Sell	365,530	EUR	BNY Mellon	(7,181)	15/03/2023
Buy	698,036	NZD	to Sell	411,368	EUR	BNY Mellon	(6,360)	15/03/2023
Buy	1,218,393	SGD	to Sell	855,320	EUR	BNY Mellon	(4,202)	15/03/2023
Buy	9,285	EUR	to Sell	9,945	USD	BNY Mellon	(82)	15/03/2023
Buy	100,200	USD	to Sell	94,406	EUR	BNY Mellon	(38)	15/03/2023
Buy	1,074	CAD	to Sell	748	EUR	BNY Mellon	(3)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,866)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(9,668)**	

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	959	EUR	to Sell	1,018	USD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	2,578,060	USD	to Sell	2,392,439	EUR	BNY Mellon	35,553	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							35,553	
Buy	58,423	EUR	to Sell	62,442	USD	BNY Mellon	(384)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(384)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**35,169**	

Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,267	EUR	to Sell	1,338	USD	BNY Mellon	7	16/03/2023
Buy	232,759	DKK	to Sell	31,268	EUR	BNY Mellon	10	16/03/2023
Buy	321,990	EUR	to Sell	2,396,021	DKK	BNY Mellon	14	16/03/2023
Buy	70,485	NOK	to Sell	6,405	EUR	BNY Mellon	21	16/03/2023
Buy	6,873	USD	to Sell	6,421	EUR	BNY Mellon	51	16/03/2023
Buy	7,021	EUR	to Sell	10,945	AUD	BNY Mellon	80	15/03/2023
Buy	30,022	EUR	to Sell	331,705	SEK	BNY Mellon	81	16/03/2023
Buy	524,452	SEK	to Sell	46,964	EUR	BNY Mellon	374	16/03/2023
Buy	93,852	EUR	to Sell	1,025,312	NOK	BNY Mellon	382	16/03/2023
Buy	111,441	EUR	to Sell	110,106	CHF	BNY Mellon	699	15/03/2023
Buy	5,071,617	CZK	to Sell	213,219	EUR	BNY Mellon	1,727	15/03/2023
Buy	170,259	GBP	to Sell	192,047	EUR	BNY Mellon	1,940	16/03/2023
Buy	1,200,978	EUR	to Sell	1,186,856	CHF	BNY Mellon	7,210	16/03/2023
Buy	1,606,137	GBP	to Sell	1,811,876	EUR	BNY Mellon	18,186	15/03/2023
Buy	22,501,536	USD	to Sell	20,891,806	EUR	BNY Mellon	309,924	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							340,706	
Buy	1,661,208	EUR	to Sell	1,472,746	GBP	BNY Mellon	(16,788)	16/03/2023
Buy	2,657,923	CHF	to Sell	2,689,905	EUR	BNY Mellon	(16,644)	15/03/2023
Buy	529,522	EUR	to Sell	585,374	USD	BNY Mellon	(2,941)	15/03/2023
Buy	488,279	EUR	to Sell	5,423,739	SEK	BNY Mellon	(1,276)	16/03/2023
Buy	116,468	CHF	to Sell	118,020	EUR	BNY Mellon	(873)	16/03/2023
Buy	67,888	EUR	to Sell	73,002	USD	BNY Mellon	(860)	16/03/2023
Buy	23,405	AUD	to Sell	15,140	EUR	BNY Mellon	(296)	15/03/2023
Buy	30,522	EUR	to Sell	27,043	GBP	BNY Mellon	(291)	15/03/2023
Buy	48,864	NOK	to Sell	4,496	EUR	BNY Mellon	(41)	16/03/2023
Buy	3,506	EUR	to Sell	83,495	CZK	BNY Mellon	(33)	15/03/2023
Buy	29,808	SEK	to Sell	2,707	EUR	BNY Mellon	(16)	16/03/2023
Buy	30,263	EUR	to Sell	225,260	DKK	BNY Mellon	(10)	16/03/2023
Buy	1,082	USD	to Sell	1,022	EUR	BNY Mellon	(3)	15/03/2023
Buy	93	USD	to Sell	88	EUR	BNY Mellon	(1)	16/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(40,073)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**300,633**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco UK Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	72	GBP	to Sell	87	USD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	8,152	USD	to Sell	6,704	GBP	BNY Mellon	34	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							34	
Buy	96	USD	to Sell	80	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**33**	

Invesco Japanese Equity Advantage Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	868,199	GBP	to Sell	137,782,715	JPY	BNY Mellon	5,583,811	15/03/2023
Buy	1,840,973	CHF	to Sell	262,120,885	JPY	BNY Mellon	6,222,146	15/03/2023
Buy	11,730,529	USD	to Sell	1,585,471,844	JPY	BNY Mellon	15,618,400	15/03/2023
Buy	51,057,382	SGD	to Sell	5,039,974,614	JPY	BNY Mellon	129,009,226	15/03/2023
Buy	217,920,644	EUR	to Sell	30,642,208,230	JPY	BNY Mellon	925,497,782	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,081,931,365	
Buy	3,644,543,631	JPY	to Sell	25,523,664	EUR	BNY Mellon	(54,479,089)	15/03/2023
Buy	73,781,594	JPY	to Sell	741,631	SGD	BNY Mellon	(1,300,172)	15/03/2023
Buy	35,735,983	JPY	to Sell	246,317	CHF	BNY Mellon	(167,502)	15/03/2023
Buy	1,984,615	JPY	to Sell	12,366	GBP	BNY Mellon	(57,373)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(56,004,136)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,025,927,229**	

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain JPY	Maturity Date
Buy	1,260,216	USD	to Sell	170,327,989	JPY	BNY Mellon	1,677,892	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,677,892	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,677,892**	

Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	12,182	CHF	to Sell	1,734,456	JPY	BNY Mellon	41,172	15/03/2023
Buy	166,866	GBP	to Sell	26,481,516	JPY	BNY Mellon	1,073,195	15/03/2023
Buy	13,422,536	USD	to Sell	1,814,261,018	JPY	BNY Mellon	17,769,936	15/03/2023
Buy	6,473,001	EUR	to Sell	910,499,710	JPY	BNY Mellon	27,601,433	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							46,485,736	
Buy	33,009,088	JPY	to Sell	230,548	EUR	BNY Mellon	(402,819)	15/03/2023
Buy	4,131,301	JPY	to Sell	30,545	USD	BNY Mellon	(37,798)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(440,617)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**46,045,119**	

Invesco Asia Consumer Demand Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	194	SGD	to Sell	144	USD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	43,037	EUR	to Sell	45,852	USD	BNY Mellon	45	15/03/2023
Buy	31,136	USD	to Sell	28,835	CHF	BNY Mellon	342	15/03/2023
Buy	72,926	USD	to Sell	97,588	SGD	BNY Mellon	542	15/03/2023
Buy	3,769,220	USD	to Sell	3,530,629	EUR	BNY Mellon	20,372	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							21,301	
Buy	47,140,420	EUR	to Sell	50,801,057	USD	BNY Mellon	(747,010)	15/03/2023
Buy	1,478,620	SGD	to Sell	1,118,080	USD	BNY Mellon	(21,337)	15/03/2023
Buy	430,756	CHF	to Sell	469,930	USD	BNY Mellon	(9,910)	15/03/2023
Buy	764,488	USD	to Sell	721,005	EUR	BNY Mellon	(1,080)	15/03/2023
Buy	1,515	USD	to Sell	2,043	SGD	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(779,338)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(758,037)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asia Opportunities Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	377	EUR	to Sell	399	USD	BNY Mellon	1	15/03/2023
Buy	10,277	USD	to Sell	9,520	CHF	BNY Mellon	110	15/03/2023
Buy	139,984	AUD	to Sell	94,066	USD	BNY Mellon	207	15/03/2023
Buy	16,467	USD	to Sell	26,324	NZD	BNY Mellon	250	15/03/2023
Buy	718,703	USD	to Sell	673,218	EUR	BNY Mellon	3,876	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,444	
Buy	10,037,101	EUR	to Sell	10,816,901	USD	BNY Mellon	(159,432)	15/03/2023
Buy	453,689	NZD	to Sell	288,299	USD	BNY Mellon	(8,794)	15/03/2023
Buy	131,602	CHF	to Sell	143,570	USD	BNY Mellon	(3,028)	15/03/2023
Buy	145,450	USD	to Sell	137,163	EUR	BNY Mellon	(191)	15/03/2023
Buy	1,370	USD	to Sell	2,036	AUD	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Buy	3,810	USD	to Sell	6,185	NZD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(171,446)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(167,002)**	

Invesco Asian Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	31,810	EUR	to Sell	33,693	USD	BNY Mellon	82	15/03/2023
Buy	73,237	USD	to Sell	67,630	CHF	BNY Mellon	1,013	15/03/2023
Buy	390,674	USD	to Sell	366,345	EUR	BNY Mellon	1,687	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,782	
Buy	8,121,407	EUR	to Sell	8,747,755	USD	BNY Mellon	(124,385)	15/03/2023
Buy	1,120,304	CHF	to Sell	1,222,027	USD	BNY Mellon	(25,615)	15/03/2023
Buy	91,319	USD	to Sell	86,529	EUR	BNY Mellon	(558)	15/03/2023
Buy	12,536	USD	to Sell	11,770	CHF	BNY Mellon	(34)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(150,592)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(147,810)**	

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	3,079	CNH	to Sell	414	CHF	BNY Mellon	3	15/03/2023
Buy	19,425	CHF	to Sell	143,586	CNH	BNY Mellon	611	15/03/2023
Buy	313,089	CNH	to Sell	44,921	USD	BNY Mellon	847	15/03/2023
Buy	2,182,352	EUR	to Sell	15,935,925	CNH	BNY Mellon	171,006	15/03/2023
Buy	2,932,949	USD	to Sell	19,869,835	CNH	BNY Mellon	516,858	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							689,325	
Buy	481,816	CNH	to Sell	70,259	USD	BNY Mellon	(6,542)	15/03/2023
Buy	557,914	CNH	to Sell	76,076	EUR	BNY Mellon	(3,567)	15/03/2023
Buy	272	CHF	to Sell	2,027	CNH	BNY Mellon	(6)	15/03/2023
Buy	2,060	CNH	to Sell	278	CHF	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(10,116)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**679,209**	

Invesco China A-Share Quant Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	745	CNH	to Sell	839	HKD	BNY Mellon	2	15/03/2023
Buy	7,484	CNH	to Sell	1,008	CHF	BNY Mellon	3	15/03/2023
Buy	37,759	CNH	to Sell	5,418	USD	BNY Mellon	102	15/03/2023
Buy	34,546	CHF	to Sell	255,351	CNH	BNY Mellon	1,087	15/03/2023
Buy	63,571	HKD	to Sell	54,985	CNH	BNY Mellon	1,353	15/03/2023
Buy	411,726	USD	to Sell	2,789,345	CNH	BNY Mellon	72,529	15/03/2023
Buy	1,293,383	EUR	to Sell	9,444,474	CNH	BNY Mellon	101,390	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							176,466	
Buy	368,969	CNH	to Sell	50,263	EUR	BNY Mellon	(2,000)	15/03/2023
Buy	68,034	CNH	to Sell	9,922	USD	BNY Mellon	(936)	15/03/2023
Buy	1,406	CNH	to Sell	1,607	HKD	BNY Mellon	(18)	15/03/2023
Buy	513	CHF	to Sell	3,819	CNH	BNY Mellon	(10)	15/03/2023
Buy	2,661	CNH	to Sell	359	CHF	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,965)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**173,501**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco China Focus Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	10,000	EUR	to Sell	10,589	USD	BNY Mellon	30	15/03/2023
Buy	62,055	USD	to Sell	58,132	EUR	BNY Mellon	330	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							360	
Buy	879,414	EUR	to Sell	947,677	USD	BNY Mellon	(13,908)	15/03/2023
Buy	16,248	USD	to Sell	15,366	EUR	BNY Mellon	(99)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(14,007)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(13,647)**	

Invesco China Health Care Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	22,293	CNH	to Sell	25,086	HKD	BNY Mellon	61	15/03/2023
Buy	145,459	CNH	to Sell	19,584	CHF	BNY Mellon	87	15/03/2023
Buy	309,481	CNH	to Sell	59,911	SGD	BNY Mellon	595	15/03/2023
Buy	486,577	CHF	to Sell	3,596,615	CNH	BNY Mellon	15,310	15/03/2023
Buy	10,762,871	CNH	to Sell	1,544,411	USD	BNY Mellon	27,796	15/03/2023
Buy	2,143,039	HKD	to Sell	1,853,504	CNH	BNY Mellon	45,675	15/03/2023
Buy	5,236,841	SGD	to Sell	26,837,292	CNH	BNY Mellon	162,478	15/03/2023
Buy	7,457,412	EUR	to Sell	54,461,416	CNH	BNY Mellon	578,296	15/03/2023
Buy	118,121,255	USD	to Sell	800,223,408	CNH	BNY Mellon	20,827,926	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							21,658,224	
Buy	33,520,414	CNH	to Sell	4,886,211	USD	BNY Mellon	(443,242)	15/03/2023
Buy	3,244,077	CNH	to Sell	442,496	EUR	BNY Mellon	(21,783)	15/03/2023
Buy	1,802,549	CNH	to Sell	351,078	SGD	BNY Mellon	(7,519)	15/03/2023
Buy	51,507	CNH	to Sell	58,710	HKD	BNY Mellon	(523)	15/03/2023
Buy	10,154	CHF	to Sell	75,571	CNH	BNY Mellon	(199)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(473,266)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**21,184,958**	

Invesco Greater China Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	52,563	EUR	to Sell	55,659	USD	BNY Mellon	154	15/03/2023
Buy	36,534	USD	to Sell	33,830	CHF	BNY Mellon	406	15/03/2023
Buy	2,949,596	AUD	to Sell	1,982,050	USD	BNY Mellon	4,372	15/03/2023
Buy	3,252,324	USD	to Sell	3,043,738	EUR	BNY Mellon	20,461	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							25,393	
Buy	46,631,156	EUR	to Sell	50,252,279	USD	BNY Mellon	(738,972)	15/03/2023
Buy	417,310	CHF	to Sell	455,262	USD	BNY Mellon	(9,602)	15/03/2023
Buy	751,446	USD	to Sell	711,692	EUR	BNY Mellon	(4,234)	15/03/2023
Buy	5,700	USD	to Sell	5,352	CHF	BNY Mellon	(15)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(752,823)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(727,430)**	

Invesco India Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	12,355	EUR	to Sell	13,082	USD	BNY Mellon	37	15/03/2023
Buy	58,306	USD	to Sell	54,588	EUR	BNY Mellon	344	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							381	
Buy	1,389,618	EUR	to Sell	1,497,372	USD	BNY Mellon	(21,865)	15/03/2023
Buy	15,547	USD	to Sell	14,661	EUR	BNY Mellon	(21)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(21,886)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(21,505)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco PRC Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,264	EUR	to Sell	3,455	USD	BNY Mellon	11	15/03/2023
Buy	1,663	USD	to Sell	1,537	CHF	BNY Mellon	22	15/03/2023
Buy	22,073	USD	to Sell	29,662	CAD	BNY Mellon	190	15/03/2023
Buy	20,429	USD	to Sell	32,747	NZD	BNY Mellon	254	15/03/2023
Buy	2,756,631	USD	to Sell	2,581,361	EUR	BNY Mellon	15,722	15/03/2023
Buy	13,361,690	AUD	to Sell	8,978,702	USD	BNY Mellon	19,808	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							36,007	
Buy	28,877,018	EUR	to Sell	31,120,322	USD	BNY Mellon	(458,490)	15/03/2023
Buy	324,481	NZD	to Sell	206,194	USD	BNY Mellon	(6,290)	15/03/2023
Buy	833,915	USD	to Sell	789,536	EUR	BNY Mellon	(4,420)	15/03/2023
Buy	379,710	CAD	to Sell	282,838	USD	BNY Mellon	(2,899)	15/03/2023
Buy	19,202	CHF	to Sell	20,948	USD	BNY Mellon	(442)	15/03/2023
Buy	5,877	USD	to Sell	8,005	CAD	BNY Mellon	(24)	15/03/2023
Buy	434	USD	to Sell	407	CHF	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(472,566)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(436,559)**	

Invesco Energy Transition Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	16,842	EUR	to Sell	17,820	USD	BNY Mellon	63	15/03/2023
Buy	565,306	USD	to Sell	529,549	EUR	BNY Mellon	3,026	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,089	
Buy	8,513,681	EUR	to Sell	9,173,549	USD	BNY Mellon	(133,659)	15/03/2023
Buy	14,192	USD	to Sell	13,407	EUR	BNY Mellon	(44)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(133,703)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(130,614)**	

Invesco Global Consumer Trends Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	400	SGD	to Sell	296	USD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	10,345	USD	to Sell	229,553	CZK	BNY Mellon	15	15/03/2023
Buy	835,662	CZK	to Sell	37,475	USD	BNY Mellon	131	15/03/2023
Buy	215,646	EUR	to Sell	228,571	USD	BNY Mellon	403	15/03/2023
Buy	107,313	GBP	to Sell	129,035	USD	BNY Mellon	797	15/03/2023
Buy	800,299	AUD	to Sell	537,780	USD	BNY Mellon	1,186	15/03/2023
Buy	233,503	USD	to Sell	191,539	GBP	BNY Mellon	1,771	15/03/2023
Buy	515,471	USD	to Sell	476,127	CHF	BNY Mellon	6,999	15/03/2023
Buy	2,494,950	USD	to Sell	3,328,877	SGD	BNY Mellon	25,808	15/03/2023
Buy	20,389,610	USD	to Sell	19,088,795	EUR	BNY Mellon	120,987	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							158,097	
Buy	179,976,288	EUR	to Sell	193,905,749	USD	BNY Mellon	(2,805,593)	15/03/2023
Buy	29,145,928	SGD	to Sell	22,032,542	USD	BNY Mellon	(414,003)	15/03/2023
Buy	4,626,003	CHF	to Sell	5,045,620	USD	BNY Mellon	(105,350)	15/03/2023
Buy	231,801,924	CZK	to Sell	10,499,761	USD	BNY Mellon	(68,277)	15/03/2023
Buy	4,435,323	GBP	to Sell	5,393,134	USD	BNY Mellon	(27,094)	15/03/2023
Buy	997,074	USD	to Sell	22,220,866	CZK	BNY Mellon	(2,903)	15/03/2023
Buy	480,756	USD	to Sell	398,831	GBP	BNY Mellon	(1,767)	15/03/2023
Buy	575,555	USD	to Sell	543,554	EUR	BNY Mellon	(1,595)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,426,582)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,268,485)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	8,796	USD	to Sell	8,179	EUR	BNY Mellon	111	15/03/2023
Buy	39,953	GBP	to Sell	47,987	USD	BNY Mellon	350	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							461	
Buy	1,144,623	GBP	to Sell	1,391,833	USD	BNY Mellon	(7,020)	15/03/2023
Buy	92,289	EUR	to Sell	99,392	USD	BNY Mellon	(1,398)	15/03/2023
Buy	31,999	USD	to Sell	26,574	GBP	BNY Mellon	(152)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,570)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(8,109)**	

Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	11,982	EUR	to Sell	12,717	USD	BNY Mellon	5	15/03/2023
Buy	196,763	USD	to Sell	184,453	EUR	BNY Mellon	910	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							915	
Buy	3,591,008	EUR	to Sell	3,869,581	USD	BNY Mellon	(56,622)	15/03/2023
Buy	36,018	USD	to Sell	33,966	EUR	BNY Mellon	(48)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(56,670)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(55,755)**	

Invesco Gold & Special Minerals Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	31,426	EUR	to Sell	33,318	USD	BNY Mellon	51	15/03/2023
Buy	1,588,788	USD	to Sell	1,487,634	EUR	BNY Mellon	9,206	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,257	
Buy	15,489,351	EUR	to Sell	16,691,492	USD	BNY Mellon	(244,784)	15/03/2023
Buy	771,539	USD	to Sell	727,666	EUR	BNY Mellon	(1,102)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(245,886)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(236,629)**	

Invesco Metaverse Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	569	CHF	to Sell	607	USD	BNY Mellon	2	15/03/2023
Buy	7,089	CZK	to Sell	316	USD	BNY Mellon	3	15/03/2023
Buy	4,298	USD	to Sell	3,987	CHF	BNY Mellon	40	15/03/2023
Buy	257,170	EUR	to Sell	272,188	USD	BNY Mellon	877	15/03/2023
Buy	650,605	USD	to Sell	608,720	EUR	BNY Mellon	4,261	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,183	
Buy	6,177,699	EUR	to Sell	6,653,399	USD	BNY Mellon	(93,873)	15/03/2023
Buy	50,239	CHF	to Sell	54,673	USD	BNY Mellon	(1,022)	15/03/2023
Buy	626,309	CZK	to Sell	28,373	USD	BNY Mellon	(188)	15/03/2023
Buy	113,080	USD	to Sell	106,640	EUR	BNY Mellon	(151)	15/03/2023
Buy	2,383	USD	to Sell	53,127	CZK	BNY Mellon	(8)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(95,242)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(90,059)**	

Invesco Responsible Global Real Assets Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	146	EUR	to Sell	155	USD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	321,550	USD	to Sell	301,084	EUR	BNY Mellon	1,856	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,856	
Buy	4,510,456	EUR	to Sell	4,860,690	USD	BNY Mellon	(71,454)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(71,454)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(69,598)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asian Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	113,080	USD	to Sell	105,905	EUR	BNY Mellon	629	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							629	
Buy	3,764,269	EUR	to Sell	4,056,761	USD	BNY Mellon	(59,832)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(59,832)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(59,203)**	

Invesco Asian Investment Grade Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	800,000	USD	to Sell	5,374,629	CNH	HSBC Bank Plc	24,101	04/05/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							24,101	
Buy	5,496,294	CNH	to Sell	800,000	USD	HSBC Bank Plc	(6,537)	04/05/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,537)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**17,564**	

Invesco Belt and Road Debt Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	206	USD	to Sell	2,150	SEK	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	6,941	CZK	to Sell	311	USD	BNY Mellon	2	15/03/2023
Buy	3,001	USD	to Sell	66,559	CZK	BNY Mellon	6	15/03/2023
Buy	2,290	USD	to Sell	2,113	CHF	BNY Mellon	34	15/03/2023
Buy	126,173	EUR	to Sell	133,618	USD	BNY Mellon	353	15/03/2023
Buy	9,708,463	USD	to Sell	9,085,242	EUR	BNY Mellon	61,686	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							62,081	
Buy	289,514,755	EUR	to Sell	312,005,206	USD	BNY Mellon	(4,596,294)	15/03/2023
Buy	100,115	CHF	to Sell	109,219	USD	BNY Mellon	(2,303)	15/03/2023
Buy	559,597	USD	to Sell	528,498	EUR	BNY Mellon	(1,566)	15/03/2023
Buy	4,987,635	CZK	to Sell	225,947	USD	BNY Mellon	(1,495)	15/03/2023
Buy	42,548	GBP	to Sell	51,736	USD	BNY Mellon	(260)	15/03/2023
Buy	13,524	USD	to Sell	302,847	CZK	BNY Mellon	(105)	15/03/2023
Buy	84,109	SEK	to Sell	8,157	USD	BNY Mellon	(96)	15/03/2023
Buy	1,287	USD	to Sell	1,068	GBP	BNY Mellon	(5)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,602,124)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,540,043)**	

Invesco Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	21,074	USD	to Sell	19,674	EUR	BNY Mellon	184	15/03/2023
Buy	380,000	SGD	to Sell	280,783	USD	Goldman Sachs	1,083	16/03/2023
Buy	840,000	PLN	to Sell	186,939	USD	Goldman Sachs	1,690	16/03/2023
Buy	230,497	USD	to Sell	310,000	CAD	BNY Mellon	1,949	16/03/2023
Buy	89,956	USD	to Sell	130,000	AUD	Deutsche Bank	2,404	16/03/2023
Buy	602,800,000	COP	to Sell	122,110	USD	Goldman Sachs	4,054	16/03/2023
Buy	712,523	USD	to Sell	660,004	CHF	Goldman Sachs	7,599	16/03/2023
Buy	8,551,425,000	IDR	to Sell	545,441	USD	Goldman Sachs	14,830	16/03/2023
Buy	8,551,296	NZD	to Sell	7,800,000	AUD	Citigroup	15,071	16/03/2023
Buy	2,537,266	USD	to Sell	2,370,000	EUR	JP Morgan Chase	20,620	16/03/2023
Buy	3,533,420	USD	to Sell	478,900,000	JPY	Goldman Sachs	24,194	16/03/2023
Buy	2,686,428	USD	to Sell	2,200,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	24,725	16/03/2023
Buy	722,057	USD	to Sell	7,189,570	NOK	Goldman Sachs	26,078	16/03/2023
Buy	1,911,330	USD	to Sell	256,070,000	JPY	JP Morgan Chase	34,930	16/03/2023
Buy	107,580,000	HUF	to Sell	264,767	USD	Goldman Sachs	35,051	16/03/2023
Buy	1,664,133	USD	to Sell	222,000,000	JPY	Deutsche Bank	37,388	16/03/2023
Buy	8,880,000	EUR	to Sell	7,759,752	GBP	Goldman Sachs	41,208	16/03/2023
Buy	7,361,226	GBP	to Sell	8,340,000	EUR	Goldman Sachs	50,042	16/03/2023
Buy	2,948,396	GBP	to Sell	478,890,000	JPY	Goldman Sachs	58,008	16/03/2023
Buy	2,250,398	USD	to Sell	3,527,800	NZD	Goldman Sachs	77,012	16/03/2023
Buy	9,732,165	USD	to Sell	12,688,133,000	KRW	Goldman Sachs	136,624	16/03/2023
Buy	12,747,500	USD	to Sell	10,362,288	GBP	Goldman Sachs	210,533	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							825,277	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,051,148	USD	to Sell	81,687,094	MXN	Goldman Sachs	(388,494)	16/03/2023
Buy	2,744,109,605	JPY	to Sell	20,400,485	USD	Goldman Sachs	(292,525)	16/03/2023
Buy	488,470,000	JPY	to Sell	3,071,731	GBP	Goldman Sachs	(137,026)	16/03/2023
Buy	7,900,000	AUD	to Sell	8,608,002	NZD	Citigroup	(50,006)	16/03/2023
Buy	2,000,000	NZD	to Sell	1,272,584	USD	Deutsche Bank	(40,436)	16/03/2023
Buy	3,130,000	GBP	to Sell	3,814,828	USD	Citigroup	(27,952)	16/03/2023
Buy	867,146	ILS	to Sell	254,309	USD	Goldman Sachs	(17,793)	16/03/2023
Buy	762,065	EUR	to Sell	821,279	USD	BNY Mellon	(12,113)	15/03/2023
Buy	1,900,000	EUR	to Sell	2,028,560	USD	Barclays	(10,996)	16/03/2023
Buy	24,700,000	JPY	to Sell	189,463	USD	Deutsche Bank	(8,470)	16/03/2023
Buy	520,000	EUR	to Sell	558,881	USD	BNY Mellon	(6,706)	16/03/2023
Buy	6,207,897	USD	to Sell	5,852,255	EUR	Goldman Sachs	(6,473)	16/03/2023
Buy	3,558,582	SEK	to Sell	346,606	USD	Goldman Sachs	(5,528)	16/03/2023
Buy	805,724	USD	to Sell	1,100,000	CAD	Goldman Sachs	(5,252)	16/03/2023
Buy	35,174,929	CNH	to Sell	5,085,657	USD	Goldman Sachs	(4,842)	16/03/2023
Buy	1,660,412	AUD	to Sell	1,122,488	USD	Goldman Sachs	(4,231)	16/03/2023
Buy	350,000	EUR	to Sell	374,761	USD	State Street	(3,104)	16/03/2023
Buy	703,748	USD	to Sell	13,000,000	MXN	Barclays	(2,794)	16/03/2023
Buy	361,082	USD	to Sell	300,000	GBP	Goldman Sachs	(1,877)	16/03/2023
Buy	269,876	USD	to Sell	4,990,000	MXN	JP Morgan Chase	(1,327)	16/03/2023
Buy	2,945,327	DKK	to Sell	420,391	USD	Goldman Sachs	(109)	16/03/2023
Buy	11,705	USD	to Sell	11,038	EUR	BNY Mellon	(16)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,028,070)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(202,793)**	

Invesco Emerging Markets Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	101	SEK	to Sell	10	USD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	112	USD	to Sell	151	CAD	BNY Mellon	1	15/03/2023
Buy	6,008	USD	to Sell	4,949	GBP	BNY Mellon	20	15/03/2023
Buy	2,746	USD	to Sell	28,425	SEK	BNY Mellon	22	15/03/2023
Buy	25,235	CHF	to Sell	26,881	USD	BNY Mellon	68	15/03/2023
Buy	22,144	GBP	to Sell	26,629	USD	BNY Mellon	162	15/03/2023
Buy	263,573	USD	to Sell	246,909	EUR	BNY Mellon	1,402	15/03/2023
Buy	1,255,802	AUD	to Sell	843,866	USD	BNY Mellon	1,862	15/03/2023
Buy	344,066	USD	to Sell	317,960	CHF	BNY Mellon	4,505	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,042	
Buy	10,541,489	CHF	to Sell	11,499,744	USD	BNY Mellon	(242,120)	15/03/2023
Buy	6,931,671	EUR	to Sell	7,470,253	USD	BNY Mellon	(110,154)	15/03/2023
Buy	450,060	GBP	to Sell	547,220	USD	BNY Mellon	(2,718)	15/03/2023
Buy	644,868	SEK	to Sell	62,539	USD	BNY Mellon	(733)	15/03/2023
Buy	24,228	USD	to Sell	22,918	EUR	BNY Mellon	(107)	15/03/2023
Buy	5,706	CAD	to Sell	4,251	USD	BNY Mellon	(44)	15/03/2023
Buy	8,508	USD	to Sell	7,052	GBP	BNY Mellon	(24)	15/03/2023
Buy	2,056	USD	to Sell	1,930	CHF	BNY Mellon	(5)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(355,905)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(347,863)**	

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	341	USD	to Sell	3,552	SEK	BNY Mellon	1	15/03/2023
Buy	18,226	EUR	to Sell	19,283	USD	BNY Mellon	69	15/03/2023
Buy	539,799	USD	to Sell	500,000	EUR	Morgan Stanley	6,950	17/05/2023
Buy	2,568,494	USD	to Sell	2,391,046	EUR	BNY Mellon	29,663	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							36,683	
Buy	20,727,180	EUR	to Sell	22,337,462	USD	BNY Mellon	(329,189)	15/03/2023
Buy	137,772	SEK	to Sell	13,361	USD	BNY Mellon	(156)	15/03/2023
Buy	9,292	USD	to Sell	8,789	EUR	BNY Mellon	(41)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(329,386)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(292,703)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4	USD	to Sell	36	NOK	Merrill Lynch	–	15/03/2023
Buy	26,320	INR	to Sell	317	USD	Merrill Lynch	1	15/03/2023
Buy	5,000	CAD	to Sell	3,675	USD	Merrill Lynch	11	15/03/2023
Buy	620,000	INR	to Sell	7,480	USD	Morgan Stanley	13	15/03/2023
Buy	6,283	USD	to Sell	5,875	EUR	BNY Mellon	45	15/03/2023
Buy	30,000	PEN	to Sell	7,805	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	57	15/03/2023
Buy	33,757	USD	to Sell	150,000	PLN	Morgan Stanley	71	15/03/2023
Buy	8,036	USD	to Sell	83,000	SEK	Royal Bank of Scotland	81	15/03/2023
Buy	10,698	USD	to Sell	110,000	SEK	Morgan Stanley	155	15/03/2023
Buy	27,184	USD	to Sell	120,000	PLN	Merrill Lynch	235	15/03/2023
Buy	70,000	PLN	to Sell	15,479	USD	Morgan Stanley	241	15/03/2023
Buy	51,391	USD	to Sell	528,000	NOK	Goldman Sachs	272	15/03/2023
Buy	13,767	USD	to Sell	20,000	AUD	Morgan Stanley	298	15/03/2023
Buy	12,799	USD	to Sell	130,000	SEK	Merrill Lynch	340	15/03/2023
Buy	27,816	USD	to Sell	960,000	THB	BNP Paribas	894	15/03/2023
Buy	38,347	USD	to Sell	49,330,000	KRW	HSBC Bank Plc	1,043	15/03/2023
Buy	80,971	USD	to Sell	108,000	CAD	Merrill Lynch	1,348	15/03/2023
Buy	29,270	USD	to Sell	510,000	ZAR	CIBC	1,680	15/03/2023
Buy	172,704	SGD	to Sell	125,842	USD	Merrill Lynch	2,259	15/03/2023
Buy	107,799	USD	to Sell	87,000	GBP	Merrill Lynch	2,543	15/03/2023
Buy	197,034	USD	to Sell	6,800,000	THB	Morgan Stanley	4,324	15/03/2023
Buy	107,230	USD	to Sell	13,896,000	JPY	JP Morgan Chase	5,419	15/03/2023
Buy	3,898,751,000	IDR	to Sell	249,569	USD	Citigroup	5,879	15/03/2023
Buy	1,090,000	PEN	to Sell	279,666	USD	JP Morgan Chase	5,997	15/03/2023
Buy	1,575,462	PLN	to Sell	347,738	USD	Deutsche Bank	6,070	15/03/2023
Buy	597,706	USD	to Sell	3,072,092	BRL	JP Morgan Chase	6,689	02/03/2023
Buy	3,669,076	CZK	to Sell	157,932	USD	Deutsche Bank	7,183	15/03/2023
Buy	594,739	USD	to Sell	3,072,092	BRL	HSBC Bank Plc	8,009	04/04/2023
Buy	126,682	USD	to Sell	2,190,000	ZAR	Morgan Stanley	8,208	15/03/2023
Buy	281,649	USD	to Sell	4,910,553	ZAR	Barclays	15,999	15/03/2023
Buy	5,849,400	MXN	to Sell	291,919	USD	Morgan Stanley	26,056	15/03/2023
Buy	100,710,987	HUF	to Sell	250,116	USD	Citigroup	30,559	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							141,979	
Buy	16,683,530	THB	to Sell	481,730	USD	Citigroup	(8,924)	15/03/2023
Buy	94,760	USD	to Sell	1,900,000	MXN	Morgan Stanley	(8,525)	15/03/2023
Buy	3,072,092	BRL	to Sell	598,732	USD	HSBC Bank Plc	(7,715)	02/03/2023
Buy	299,639	USD	to Sell	2,126,428	CNH	Morgan Stanley	(6,281)	15/03/2023
Buy	378,908	EUR	to Sell	408,360	USD	BNY Mellon	(6,023)	15/03/2023
Buy	260,861,750	KRW	to Sell	202,677	USD	Merrill Lynch	(5,407)	15/03/2023
Buy	548,440	USD	to Sell	2,111,000	PEN	Citigroup	(4,804)	15/03/2023
Buy	42,062	USD	to Sell	840,000	MXN	Goldman Sachs	(3,600)	15/03/2023
Buy	13,337,000	JPY	to Sell	101,080	USD	Barclays	(3,365)	15/03/2023
Buy	241,000	EUR	to Sell	258,990	USD	JP Morgan Chase	(3,095)	15/03/2023
Buy	161,709	USD	to Sell	787,023,390	COP	JP Morgan Chase	(3,050)	15/03/2023
Buy	528,000	NOK	to Sell	53,979	USD	CIBC	(2,870)	15/03/2023
Buy	1,665,791	SEK	to Sell	162,075	USD	Morgan Stanley	(2,423)	15/03/2023
Buy	78,000	AUD	to Sell	54,939	USD	CIBC	(2,410)	15/03/2023
Buy	23,589	USD	to Sell	9,260,000	HUF	Merrill Lynch	(2,218)	16/03/2023
Buy	20,821	USD	to Sell	8,080,000	HUF	Morgan Stanley	(1,698)	16/03/2023
Buy	192,835	USD	to Sell	1,924,000	SEK	Barclays	(1,564)	15/03/2023
Buy	581,000	SEK	to Sell	56,909	USD	Barclays	(1,226)	15/03/2023
Buy	103,000	CAD	to Sell	76,869	USD	Merrill Lynch	(933)	15/03/2023
Buy	7,080	USD	to Sell	2,860,000	HUF	Barclays	(863)	16/03/2023
Buy	25,930	USD	to Sell	404,750,000	IDR	Morgan Stanley	(589)	15/03/2023
Buy	155,990,000	KRW	to Sell	118,524	USD	Citigroup	(581)	15/03/2023
Buy	12,653	USD	to Sell	290,000	CZK	Morgan Stanley	(397)	15/03/2023
Buy	16,166	USD	to Sell	252,060,000	IDR	Citigroup	(349)	15/03/2023
Buy	20,893	USD	to Sell	20,000	EUR	Morgan Stanley	(343)	15/03/2023
Buy	11,380	USD	to Sell	260,000	CZK	JP Morgan Chase	(321)	15/03/2023
Buy	66,439	USD	to Sell	90,000	SGD	BNP Paribas	(317)	15/03/2023
Buy	6,889	USD	to Sell	160,000	CZK	Citigroup	(311)	15/03/2023
Buy	440,000	CNH	to Sell	63,536	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(235)	15/03/2023
Buy	192,000	AUD	to Sell	129,473	USD	Merrill Lynch	(169)	15/03/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	20,454	USD	to Sell	17,000	GBP	Morgan Stanley	(113)	15/03/2023
Buy	120,000	CNH	to Sell	17,369	USD	Morgan Stanley	(105)	15/03/2023
Buy	8,113	USD	to Sell	39,190,000	COP	Goldman Sachs	(92)	15/03/2023
Buy	61,530	USD	to Sell	83,000	SGD	Barclays	(34)	15/03/2023
Buy	316	USD	to Sell	282,000	CLP	Merrill Lynch	(23)	15/03/2023
Buy	110,000	CNH	to Sell	15,835	USD	Merrill Lynch	(10)	15/03/2023
Buy	13,459	USD	to Sell	20,000	AUD	Merrill Lynch	(10)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(80,973)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**61,006**	

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	461	USD	to Sell	425	CHF	BNY Mellon	7	15/03/2023
Buy	908	USD	to Sell	1,180,000	KRW	Merrill Lynch	15	15/03/2023
Buy	57,034	EUR	to Sell	60,389	USD	BNY Mellon	170	15/03/2023
Buy	153,045	AUD	to Sell	102,842	USD	BNY Mellon	227	15/03/2023
Buy	112,998	USD	to Sell	93,083	GBP	BNY Mellon	382	15/03/2023
Buy	12,680,000	CZK	to Sell	568,120	USD	Morgan Stanley	2,501	15/03/2023
Buy	413,531	USD	to Sell	9,120,000	CZK	Barclays	3,115	15/03/2023
Buy	7,075,900,000	IDR	to Sell	460,430	USD	HSBC Bank Plc	3,185	15/03/2023
Buy	1,868,980,000	COP	to Sell	387,138	USD	Standard Chartered Bank	4,122	15/03/2023
Buy	1,159,235	USD	to Sell	5,360,000	RON	Citigroup	4,259	15/03/2023
Buy	1,410,000	RON	to Sell	299,129	USD	Goldman Sachs	4,699	15/03/2023
Buy	3,428,000	BRL	to Sell	652,911	USD	JP Morgan Chase	6,576	02/03/2023
Buy	883,923	USD	to Sell	4,560,000	BRL	Standard Chartered Bank	6,658	02/03/2023
Buy	321,895	USD	to Sell	1,460,000	RON	Deutsche Bank	7,294	15/03/2023
Buy	579,568	GBP	to Sell	693,484	USD	BNY Mellon	7,701	15/03/2023
Buy	342,649	USD	to Sell	1,490,000	PLN	JP Morgan Chase	8,033	15/03/2023
Buy	1,044,662	USD	to Sell	975,920	EUR	BNY Mellon	8,423	15/03/2023
Buy	520,202	USD	to Sell	2,370,000	RON	Morgan Stanley	9,513	15/03/2023
Buy	848,909	USD	to Sell	4,008,430,000	COP	Goldman Sachs	9,769	15/03/2023
Buy	3,199,110,000	COP	to Sell	659,412	USD	Barclays	10,302	15/03/2023
Buy	845,751	USD	to Sell	4,350,000	BRL	Goldman Sachs	11,607	15/03/2023
Buy	4,698,000	PLN	to Sell	1,042,577	USD	Morgan Stanley	12,473	15/03/2023
Buy	1,248,976	USD	to Sell	27,416,000	CZK	Morgan Stanley	13,209	15/03/2023
Buy	9,970,000	MXN	to Sell	525,390	USD	Barclays	16,582	15/03/2023
Buy	449,762	USD	to Sell	2,061,428,000	COP	Standard Chartered Bank	18,214	15/03/2023
Buy	17,055,000	MXN	to Sell	900,000	USD	Merrill Lynch	22,245	11/04/2023
Buy	366,652,000	HUF	to Sell	999,307	USD	Deutsche Bank	22,527	16/03/2023
Buy	1,012,625	USD	to Sell	4,400,000	PLN	Barclays	24,498	15/03/2023
Buy	1,299,844	USD	to Sell	5,661,000	PLN	Morgan Stanley	28,529	15/03/2023
Buy	616,511	USD	to Sell	2,610,000	MYR	Morgan Stanley	34,247	15/03/2023
Buy	7,740,000	USD	to Sell	10,193,580,000	KRW	JP Morgan Chase	34,468	06/03/2023
Buy	2,013,126	USD	to Sell	30,185,156,000	IDR	Morgan Stanley	35,388	15/03/2023
Buy	1,719,216,000	HUF	to Sell	4,747,555	USD	Morgan Stanley	43,783	16/03/2023
Buy	3,532,058	USD	to Sell	18,122,991	BRL	HSBC Bank Plc	45,510	02/03/2023
Buy	704,223	USD	to Sell	12,145,000	ZAR	Deutsche Bank	47,206	15/03/2023
Buy	5,871,966	USD	to Sell	40,480,467	CNH	HSBC Bank Plc	48,208	15/03/2023
Buy	137,260,000	TRY	to Sell	7,149,703	USD	Standard Chartered Bank	58,944	15/03/2023
Buy	185,490,000	HUF	to Sell	457,741	USD	Barclays	59,207	16/03/2023
Buy	15,760,980,000	COP	to Sell	3,239,973	USD	Goldman Sachs	59,490	15/03/2023
Buy	367,640,000	PHP	to Sell	6,576,744	USD	Standard Chartered Bank	62,323	15/03/2023
Buy	141,651,000	CZK	to Sell	6,311,836	USD	JP Morgan Chase	62,702	15/03/2023
Buy	16,774,120	PLN	to Sell	3,702,406	USD	Deutsche Bank	64,630	15/03/2023
Buy	2,757,128	USD	to Sell	12,458,000	RON	JP Morgan Chase	72,671	15/03/2023
Buy	972,823	USD	to Sell	31,755,000	THB	Deutsche Bank	72,896	15/03/2023
Buy	1,133,682	USD	to Sell	37,330,000	THB	Morgan Stanley	75,760	15/03/2023
Buy	932,490,000	CLP	to Sell	1,042,902	USD	Merrill Lynch	78,101	15/03/2023
Buy	1,135,091	USD	to Sell	19,529,000	ZAR	JP Morgan Chase	78,616	15/03/2023
Buy	18,400,000	MXN	to Sell	920,200	USD	Citigroup	80,029	15/03/2023
Buy	6,410,167	USD	to Sell	29,360,000	RON	Barclays	83,659	15/03/2023
Buy	6,774,000	USD	to Sell	231,332,100	THB	JP Morgan Chase	105,021	28/08/2023
Buy	7,382,531	USD	to Sell	37,810,000	BRL	JP Morgan Chase	108,543	02/03/2023
Buy	9,263,840	USD	to Sell	42,470,000	RON	HSBC Bank Plc	112,382	15/03/2023
Buy	529,590,000	HUF	to Sell	1,357,175	USD	JP Morgan Chase	118,756	16/03/2023
Buy	7,046,860,000	CLP	to Sell	8,345,072	USD	Citigroup	126,385	15/03/2023
Buy	1,800,000	USD	to Sell	30,731,400	ZAR	Merrill Lynch	141,370	11/04/2023
Buy	57,583,000	RON	to Sell	12,258,401	USD	Standard Chartered Bank	145,305	15/03/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	9,000,000	USD	to Sell	60,480,000	CNH	JP Morgan Chase	164,184	10/10/2023
Buy	128,558,360,000	IDR	to Sell	8,255,889	USD	Barclays	167,280	15/03/2023
Buy	5,641,325	USD	to Sell	24,511,500	MYR	Standard Chartered Bank	173,065	15/03/2023
Buy	8,008,145	USD	to Sell	53,513,000	CNH	Morgan Stanley	190,172	10/10/2023
Buy	6,000,632	USD	to Sell	107,040,000	ZAR	Citigroup	210,006	15/03/2023
Buy	7,650,000	USD	to Sell	261,706,500	THB	Morgan Stanley	222,522	29/03/2023
Buy	8,815,942	USD	to Sell	59,700,000	CNH	Standard Chartered Bank	227,050	15/03/2023
Buy	12,517,635	USD	to Sell	433,517,000	THB	Citigroup	231,885	15/03/2023
Buy	2,667,480,000	CLP	to Sell	2,958,804	USD	Goldman Sachs	247,936	15/03/2023
Buy	3,800,505	USD	to Sell	125,000,000	THB	Goldman Sachs	258,039	15/03/2023
Buy	148,420,000	MXN	to Sell	7,806,937	USD	Merrill Lynch	261,219	15/03/2023
Buy	14,512,926	USD	to Sell	13,420,000	EUR	JP Morgan Chase	263,470	15/03/2023
Buy	7,497,398	USD	to Sell	6,002,501,000	CLP	Standard Chartered Bank	281,427	15/03/2023
Buy	5,374,940,000	CLP	to Sell	6,169,228	USD	Morgan Stanley	292,313	15/03/2023
Buy	6,570,000	USD	to Sell	216,251,550	THB	JP Morgan Chase	406,868	11/05/2023
Buy	274,769,860,500	IDR	to Sell	17,588,648	USD	Citigroup	414,328	15/03/2023
Buy	120,530,000	MXN	to Sell	6,090,487	USD	Deutsche Bank	461,560	15/03/2023
Buy	7,205,531	USD	to Sell	124,660,000	ZAR	Citigroup	477,401	11/04/2023
Buy	13,306,645	USD	to Sell	10,633,340,000	CLP	JP Morgan Chase	523,662	15/03/2023
Buy	18,153,589	USD	to Sell	122,514,525	CNH	UBS	527,932	15/03/2023
Buy	7,263,161	USD	to Sell	237,302,000	THB	Standard Chartered Bank	538,089	15/03/2023
Buy	18,959,097	USD	to Sell	126,750,000	CNH	Morgan Stanley	724,099	15/03/2023
Buy	378,110,600	CZK	to Sell	16,275,422	USD	Deutsche Bank	740,204	15/03/2023
Buy	266,867,400	CNH	to Sell	37,612,115	USD	Morgan Stanley	780,992	15/03/2023
Buy	258,006,574	MXN	to Sell	13,175,894	USD	Morgan Stanley	849,421	15/03/2023
Buy	14,147,677	USD	to Sell	245,521,133	ZAR	Morgan Stanley	865,530	15/03/2023
Buy	228,248,172	MXN	to Sell	11,420,654	USD	JP Morgan Chase	986,985	15/03/2023
Buy	30,011,504	USD	to Sell	523,260,325	ZAR	Barclays	1,704,283	15/03/2023
Buy	13,435,685,262	HUF	to Sell	33,248,935	USD	Citigroup	4,195,404	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							19,709,761	
Buy	308,996,000	CNH	to Sell	46,538,773	USD	Morgan Stanley	(2,086,237)	15/03/2023
Buy	18,979,752	USD	to Sell	376,415,000	MXN	Morgan Stanley	(1,482,280)	15/03/2023
Buy	188,715,000	ZAR	to Sell	11,010,632	USD	JP Morgan Chase	(801,570)	15/03/2023
Buy	299,790,375	ZAR	to Sell	17,018,375	USD	Morgan Stanley	(800,381)	15/03/2023
Buy	328,045,000	THB	to Sell	10,007,474	USD	Standard Chartered Bank	(710,771)	15/03/2023
Buy	9,255,860	USD	to Sell	8,266,578,759	CLP	Merrill Lynch	(681,896)	15/03/2023
Buy	34,553,602	USD	to Sell	168,192,380,000	COP	JP Morgan Chase	(656,427)	15/03/2023
Buy	7,544,149	USD	to Sell	150,380,000	MXN	JP Morgan Chase	(630,553)	15/03/2023
Buy	13,050,000	USD	to Sell	252,256,500	MXN	Goldman Sachs	(557,484)	24/04/2023
Buy	1,033,291,311	THB	to Sell	29,833,555	USD	Citigroup	(550,368)	15/03/2023
Buy	9,015,110,000	KRW	to Sell	7,305,008	USD	Citigroup	(487,534)	15/03/2023
Buy	118,355,000	ZAR	to Sell	6,866,792	USD	JP Morgan Chase	(478,955)	11/04/2023
Buy	211,289,540	THB	to Sell	6,469,389	USD	Morgan Stanley	(472,793)	29/03/2023
Buy	28,053,123	EUR	to Sell	30,230,401	USD	BNY Mellon	(443,387)	15/03/2023
Buy	6,848,813	USD	to Sell	2,604,850,000	HUF	Goldman Sachs	(410,727)	16/03/2023
Buy	154,180,000	ZAR	to Sell	8,711,067	USD	Merrill Lynch	(370,271)	15/03/2023
Buy	4,255,374	USD	to Sell	1,647,777,000	HUF	JP Morgan Chase	(336,868)	16/03/2023
Buy	147,815,000	THB	to Sell	4,507,509	USD	Merrill Lynch	(318,473)	15/03/2023
Buy	7,780,000	EUR	to Sell	8,547,148	USD	Merrill Lynch	(286,286)	15/03/2023
Buy	23,935,000	MYR	to Sell	5,616,567	USD	JP Morgan Chase	(276,918)	15/03/2023
Buy	22,262,000	MYR	to Sell	5,195,564	USD	Standard Chartered Bank	(229,144)	15/03/2023
Buy	14,793,404	USD	to Sell	14,142,149	EUR	Morgan Stanley	(222,835)	15/03/2023
Buy	47,620,000	CNH	to Sell	7,064,328	USD	JP Morgan Chase	(213,436)	15/03/2023
Buy	488,651,200	THB	to Sell	14,069,484	USD	JP Morgan Chase	(211,245)	15/03/2023
Buy	7,260,000	USD	to Sell	51,742,020	CNH	Morgan Stanley	(198,763)	13/04/2023
Buy	8,959,324,000	KRW	to Sell	6,961,864	USD	HSBC Bank Plc	(186,378)	15/03/2023
Buy	10,712,346	USD	to Sell	241,590,000	CZK	JP Morgan Chase	(159,618)	15/03/2023
Buy	3,420,000	USD	to Sell	68,382,900	MXN	Goldman Sachs	(141,985)	23/10/2023
Buy	7,420,000	USD	to Sell	140,404,950	MXN	Merrill Lynch	(140,851)	03/05/2023
Buy	66,979,000	THB	to Sell	2,030,489	USD	Morgan Stanley	(132,323)	15/03/2023
Buy	6,749,427	USD	to Sell	104,980,590,000	IDR	Citigroup	(128,922)	15/03/2023
Buy	8,096,605	USD	to Sell	39,238,870,000	COP	Citigroup	(117,808)	15/03/2023
Buy	3,279,285,000	CLP	to Sell	4,050,000	USD	JP Morgan Chase	(116,188)	30/03/2023
Buy	20,477,520	CNH	to Sell	3,060,000	USD	Morgan Stanley	(108,106)	13/04/2023
Buy	7,358,888	USD	to Sell	2,676,780,000	HUF	Merrill Lynch	(101,115)	16/03/2023
Buy	13,439,325	USD	to Sell	749,108,000	PHP	Standard Chartered Bank	(88,523)	15/03/2023
Buy	977,236	USD	to Sell	19,600,000	MXN	Citigroup	(88,226)	15/03/2023
Buy	9,515,000	EUR	to Sell	10,188,467	USD	JP Morgan Chase	(85,370)	15/03/2023
Buy	57,640,000	THB	to Sell	1,706,855	USD	Barclays	(73,153)	15/03/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	10,083,542	USD	to Sell	9,540,000	EUR	JP Morgan Chase	(66,101)	15/03/2023
Buy	29,077,153	BRL	to Sell	5,657,254	USD	JP Morgan Chase	(63,314)	02/03/2023
Buy	12,976,200	PLN	to Sell	2,977,370	USD	Merrill Lynch	(63,249)	15/03/2023
Buy	38,610,000	CNH	to Sell	5,617,121	USD	Citigroup	(62,460)	15/03/2023
Buy	6,849,845	USD	to Sell	26,363,000	PEN	Citigroup	(59,285)	15/03/2023
Buy	7,462,341	USD	to Sell	138,334,000	MXN	Merrill Lynch	(57,536)	15/03/2023
Buy	8,600,884	GBP	to Sell	10,457,378	USD	BNY Mellon	(51,668)	15/03/2023
Buy	22,647,322	RON	to Sell	4,928,549	USD	Barclays	(48,491)	15/03/2023
Buy	19,122,991	BRL	to Sell	3,508,468	USD	HSBC Bank Plc	(47,250)	04/04/2023
Buy	8,629,000	CNH	to Sell	1,286,936	USD	Standard Chartered Bank	(45,517)	15/03/2023
Buy	6,510,000	EUR	to Sell	6,951,697	USD	Barclays	(39,331)	15/03/2023
Buy	16,670,000	THB	to Sell	510,848	USD	Goldman Sachs	(38,425)	15/03/2023
Buy	11,915,000	ZAR	to Sell	682,788	USD	Barclays	(38,213)	15/03/2023
Buy	35,814,965,000	COP	to Sell	7,535,508	USD	Standard Chartered Bank	(37,867)	15/03/2023
Buy	1,303,654	USD	to Sell	20,441,300,000	IDR	Standard Chartered Bank	(35,664)	15/03/2023
Buy	6,510,000	EUR	to Sell	6,942,720	USD	Goldman Sachs	(30,353)	15/03/2023
Buy	17,336,000	BRL	to Sell	3,365,109	USD	Citigroup	(29,964)	02/03/2023
Buy	13,505,283	USD	to Sell	1,119,723,000	INR	Merrill Lynch	(26,904)	15/03/2023
Buy	712,369	USD	to Sell	13,520,000	MXN	Goldman Sachs	(22,582)	15/03/2023
Buy	7,740,000	USD	to Sell	40,770,450	BRL	JP Morgan Chase	(21,426)	25/04/2023
Buy	10,651,838	BRL	to Sell	2,070,328	USD	Morgan Stanley	(21,099)	02/03/2023
Buy	1,229,796	USD	to Sell	5,560,000	PLN	HSBC Bank Plc	(18,837)	15/03/2023
Buy	2,610,000	MYR	to Sell	598,281	USD	Morgan Stanley	(16,017)	15/03/2023
Buy	2,725,300,000	HUF	to Sell	7,610,880	USD	Merrill Lynch	(15,654)	16/03/2023
Buy	56,540,961,000	IDR	to Sell	3,716,915	USD	Morgan Stanley	(12,340)	15/03/2023
Buy	331,402	USD	to Sell	6,300,000	MXN	Deutsche Bank	(11,069)	15/03/2023
Buy	1,870,000	PLN	to Sell	428,282	USD	Barclays	(8,328)	15/03/2023
Buy	3,113,394	USD	to Sell	21,679,650	CNH	Morgan Stanley	(5,568)	15/03/2023
Buy	10,835,000	CZK	to Sell	492,865	USD	Morgan Stanley	(5,271)	15/03/2023
Buy	254,445	USD	to Sell	93,180,000	HUF	Barclays	(5,241)	16/03/2023
Buy	10,276,000,000	COP	to Sell	2,154,537	USD	Morgan Stanley	(3,320)	15/03/2023
Buy	1,089,546	USD	to Sell	4,860,000	PLN	Morgan Stanley	(1,885)	15/03/2023
Buy	5,139,230,000	IDR	to Sell	338,381	USD	Citigroup	(1,658)	15/03/2023
Buy	133,173	USD	to Sell	110,804	GBP	BNY Mellon	(882)	15/03/2023
Buy	650,470,000	IDR	to Sell	43,423	USD	Standard Chartered Bank	(804)	15/03/2023
Buy	415,374	USD	to Sell	9,245,000	CZK	Morgan Stanley	(667)	15/03/2023
Buy	17,125	CHF	to Sell	18,682	USD	BNY Mellon	(394)	15/03/2023
Buy	2,034,000	CNH	to Sell	292,810	USD	Merrill Lynch	(187)	15/03/2023
Buy	1,810,000	CNH	to Sell	260,583	USD	Barclays	(186)	15/03/2023
Buy	57,610	USD	to Sell	54,430	EUR	BNY Mellon	(185)	15/03/2023
Buy	343,950	USD	to Sell	6,330,000	MXN	Standard Chartered Bank	(151)	15/03/2023
Buy	595,590,000	CLP	to Sell	716,034	USD	Morgan Stanley	(39)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(16,599,549)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**3,110,212**	

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	42,347	EUR	to Sell	44,869	USD	BNY Mellon	98	15/03/2023
Buy	10,313	USD	to Sell	9,539	CHF	BNY Mellon	126	15/03/2023
Buy	200,000	EUR	to Sell	212,058	USD	Deutsche Bank	235	10/03/2023
Buy	70,063	USD	to Sell	65,710	EUR	BNY Mellon	292	15/03/2023
Buy	200,000	GBP	to Sell	240,488	USD	Royal Bank of Scotland	1,457	10/03/2023
Buy	200,000	GBP	to Sell	240,489	USD	Deutsche Bank	1,643	21/04/2023
Buy	386,719	USD	to Sell	300,000	GBP	Deutsche Bank	3,800	10/03/2023
Buy	326,453	USD	to Sell	300,000	EUR	Citigroup	7,218	21/04/2023
Buy	654,847	USD	to Sell	600,000	EUR	Deutsche Bank	16,378	21/04/2023
Buy	4,398,030	USD	to Sell	3,600,000	GBP	JP Morgan Chase	36,527	26/05/2023
Buy	4,275,390	USD	to Sell	3,500,000	GBP	JP Morgan Chase	41,342	10/03/2023
Buy	4,885,943	USD	to Sell	4,000,000	GBP	Deutsche Bank	43,291	21/04/2023
Buy	8,543,084	USD	to Sell	7,900,000	EUR	JP Morgan Chase	119,661	26/05/2023
Buy	8,121,989	USD	to Sell	7,500,000	EUR	JP Morgan Chase	141,105	21/04/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							413,169	
Buy	3,345,281	EUR	to Sell	3,601,665	USD	BNY Mellon	(49,620)	15/03/2023
Buy	9,093,855	USD	to Sell	8,600,000	EUR	JP Morgan Chase	(34,739)	10/03/2023
Buy	437,206	CHF	to Sell	476,967	USD	BNY Mellon	(10,059)	15/03/2023
Buy	200,000	EUR	to Sell	218,557	USD	Goldman Sachs	(6,264)	10/03/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	500,000	EUR	to Sell	537,131	USD	JP Morgan Chase	(5,072)	21/04/2023
Buy	400,000	EUR	to Sell	426,682	USD	JP Morgan Chase	(2,097)	10/03/2023
Buy	200,000	EUR	to Sell	215,246	USD	JP Morgan Chase	(1,995)	26/05/2023
Buy	532,167	USD	to Sell	500,000	EUR	JP Morgan Chase	(961)	26/05/2023
Buy	19,996	GBP	to Sell	24,314	USD	BNY Mellon	(122)	15/03/2023
Buy	510	USD	to Sell	424	GBP	BNY Mellon	(3)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(110,932)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**302,237**	

Invesco Euro Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	5,001	EUR	to Sell	4,949	CHF	BNY Mellon	24	15/03/2023
Buy	7,509	GBP	to Sell	8,469	EUR	BNY Mellon	86	15/03/2023
Buy	1,500,000	GBP	to Sell	1,677,496	EUR	CIBC	31,552	16/03/2023
Buy	1,500,000	GBP	to Sell	1,674,469	EUR	BNY Mellon	34,581	16/03/2023
Buy	59,725,836	EUR	to Sell	63,350,000	USD	Goldman Sachs	67,270	16/03/2023
Buy	4,000,000	USD	to Sell	3,652,525	EUR	CIBC	114,393	16/03/2023
Buy	39,542,421	EUR	to Sell	34,100,000	GBP	Goldman Sachs	690,045	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							937,951	
Buy	1,189,830	EUR	to Sell	1,300,000	USD	Goldman Sachs	(34,418)	16/03/2023
Buy	840,123	EUR	to Sell	900,000	USD	CIBC	(7,434)	16/03/2023
Buy	1,132,186	EUR	to Sell	1,000,000	GBP	BNY Mellon	(7,180)	16/03/2023
Buy	221,651	CHF	to Sell	224,316	EUR	BNY Mellon	(1,396)	15/03/2023
Buy	178	EUR	to Sell	158	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(50,419)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**887,532**	

Invesco Euro Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	106,390	EUR	to Sell	104,899	CHF	BNY Mellon	885	15/03/2023
Buy	313,493	USD	to Sell	290,906	EUR	BNY Mellon	4,338	15/03/2023
Buy	18,300,000	USD	to Sell	17,191,250	EUR	Goldman Sachs	49,082	10/03/2023
Buy	11,700,000	USD	to Sell	10,917,961	EUR	JP Morgan Chase	77,063	21/04/2023
Buy	131,924,250	EUR	to Sell	139,500,000	USD	JP Morgan Chase	502,047	10/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							633,415	
Buy	133,221,945	EUR	to Sell	144,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(2,101,421)	21/04/2023
Buy	127,722,967	EUR	to Sell	138,120,000	USD	JP Morgan Chase	(1,814,399)	26/05/2023
Buy	16,500,000	USD	to Sell	15,635,920	EUR	Deutsche Bank	(91,358)	10/03/2023
Buy	6,345,918	EUR	to Sell	6,800,000	USD	Goldman Sachs	(60,326)	10/03/2023
Buy	10,691,790	EUR	to Sell	11,400,000	USD	JP Morgan Chase	(48,089)	10/03/2023
Buy	5,941,779	CHF	to Sell	6,017,828	EUR	BNY Mellon	(41,760)	15/03/2023
Buy	8,300,000	USD	to Sell	7,825,175	EUR	JP Morgan Chase	(40,928)	26/05/2023
Buy	3,008	EUR	to Sell	3,218	USD	BNY Mellon	(23)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,198,304)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,564,889)**	

Invesco Euro Short Term Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	17,943	GBP	to Sell	20,243	EUR	BNY Mellon	202	15/03/2023
Buy	4,500,000	GBP	to Sell	5,110,541	EUR	State Street	16,605	16/03/2023
Buy	3,000,000	USD	to Sell	2,798,239	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	26,950	16/03/2023
Buy	26,379,304	EUR	to Sell	27,980,000	USD	Goldman Sachs	29,711	16/03/2023
Buy	4,000,000	USD	to Sell	3,700,680	EUR	State Street	66,238	16/03/2023
Buy	32,839,923	EUR	to Sell	28,320,000	GBP	Goldman Sachs	573,082	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							712,788	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Short Term Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	22,241,251	EUR	to Sell	24,000,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(360,258)	16/03/2023
Buy	1,827,764	EUR	to Sell	2,000,000	USD	CIBC	(55,695)	16/03/2023
Buy	2,242,247	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	CIBC	(36,485)	16/03/2023
Buy	2,818,326	EUR	to Sell	2,500,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(30,089)	16/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(482,527)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**230,261**	

Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,650,791	EUR	to Sell	1,600,000	CHF	Barclays	16,755	19/12/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							16,755	
Buy	18,356,982	EUR	to Sell	20,110,000	USD	State Street	(528,635)	03/05/2023
Buy	1,485,734	EUR	to Sell	1,300,000	GBP	Morgan Stanley	(12,642)	03/05/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(541,277)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(524,522)**	

Invesco Global Convertible Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	21,014	EUR	to Sell	22,303	USD	BNY Mellon	10	15/03/2023
Buy	118,852	USD	to Sell	111,394	EUR	BNY Mellon	572	15/03/2023
Buy	259,014	USD	to Sell	240,000	CHF	Goldman Sachs	2,690	16/03/2023
Buy	152,692	USD	to Sell	140,000	EUR	HSBC Bank Plc	4,030	16/03/2023
Buy	763,149	USD	to Sell	620,000	GBP	Goldman Sachs	13,032	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							20,324	
Buy	4,551,871	EUR	to Sell	4,904,683	USD	BNY Mellon	(71,472)	15/03/2023
Buy	150,000	EUR	to Sell	163,114	USD	CIBC	(3,833)	16/03/2023
Buy	2,588,059	USD	to Sell	2,440,000	EUR	Goldman Sachs	(2,918)	16/03/2023
Buy	80,000	EUR	to Sell	87,154	USD	Morgan Stanley	(2,204)	16/03/2023
Buy	30,500,000	JPY	to Sell	224,441	USD	Goldman Sachs	(948)	16/03/2023
Buy	358,806	USD	to Sell	338,461	EUR	BNY Mellon	(575)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(81,948)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(61,624)**	

Invesco Global Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	12,912	AUD	to Sell	8,677	USD	BNY Mellon	19	15/03/2023
Buy	550,000	EUR	to Sell	584,003	USD	Merrill Lynch	29	16/03/2023
Buy	182,996	USD	to Sell	270,673	AUD	BNP Paribas	702	16/03/2023
Buy	2,636,611	USD	to Sell	18,312,585	CNH	BNP Paribas	1,877	16/03/2023
Buy	237,801	USD	to Sell	195,000	GBP	Deutsche Bank	1,878	16/03/2023
Buy	4,540,000	BRL	to Sell	866,616	USD	Barclays	3,773	16/03/2023
Buy	380,278	USD	to Sell	354,354	EUR	BNY Mellon	4,022	15/03/2023
Buy	335,548	USD	to Sell	311,000	EUR	Morgan Stanley	5,304	16/03/2023
Buy	1,194,188	USD	to Sell	162,083,907	JPY	BNP Paribas	6,489	16/03/2023
Buy	635,990	USD	to Sell	520,000	GBP	Merrill Lynch	6,860	16/03/2023
Buy	5,569,306	NZD	to Sell	5,080,000	AUD	Citigroup	9,816	16/03/2023
Buy	507,861	USD	to Sell	67,750,000	JPY	Deutsche Bank	11,410	16/03/2023
Buy	2,307,237	USD	to Sell	312,710,000	JPY	Goldman Sachs	15,798	16/03/2023
Buy	5,415,000	EUR	to Sell	4,731,876	GBP	Goldman Sachs	25,128	16/03/2023
Buy	4,391,139	GBP	to Sell	4,975,000	EUR	Goldman Sachs	29,851	16/03/2023
Buy	1,685,097	GBP	to Sell	273,700,000	JPY	Goldman Sachs	33,153	16/03/2023
Buy	1,090,908	USD	to Sell	1,710,000	NZD	BNP Paribas	37,422	16/03/2023
Buy	3,235,134	USD	to Sell	4,218,097,000	KRW	BNP Paribas	45,152	16/03/2023
Buy	7,288,130	USD	to Sell	5,928,201	GBP	BNP Paribas	115,809	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							354,492	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Flexible Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	15,627,762	EUR	to Sell	16,835,407	USD	BNY Mellon	(241,733)	15/03/2023
Buy	2,004,952	USD	to Sell	40,425,000	MXN	BNP Paribas	(192,121)	16/03/2023
Buy	295,625,000	JPY	to Sell	2,295,794	USD	Goldman Sachs	(129,548)	16/03/2023
Buy	296,005,000	JPY	to Sell	1,861,420	GBP	Goldman Sachs	(83,036)	16/03/2023
Buy	1,476,474	USD	to Sell	8,035,000	BRL	BNP Paribas	(63,960)	16/03/2023
Buy	5,080,000	AUD	to Sell	5,606,237	NZD	Citigroup	(32,568)	16/03/2023
Buy	16,326,272	USD	to Sell	15,397,349	EUR	BNP Paribas	(23,804)	16/03/2023
Buy	2,155,000	GBP	to Sell	2,626,503	USD	Citigroup	(19,245)	16/03/2023
Buy	865,000	NZD	to Sell	560,393	USD	Deutsche Bank	(17,489)	16/03/2023
Buy	425,000	EUR	to Sell	458,655	USD	CIBC	(7,358)	16/03/2023
Buy	229,314	USD	to Sell	216,256	EUR	BNY Mellon	(309)	15/03/2023
Buy	13,337	GBP	to Sell	16,217	USD	BNY Mellon	(82)	15/03/2023
Buy	400	USD	to Sell	332	GBP	BNY Mellon	(2)	15/03/2023
Buy	118	USD	to Sell	175	AUD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(811,255)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(456,763)**	

Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,419	EUR	to Sell	5,739	USD	BNY Mellon	16	15/03/2023
Buy	5,250	USD	to Sell	4,909	EUR	BNY Mellon	38	15/03/2023
Buy	3,819,733	USD	to Sell	3,137,000	GBP	HSBC Bank Plc	19,891	17/05/2023
Buy	2,297,531	USD	to Sell	2,129,000	EUR	HSBC Bank Plc	28,659	17/05/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							48,604	
Buy	53,581,841	GBP	to Sell	65,152,605	USD	BNY Mellon	(327,043)	15/03/2023
Buy	470,592	EUR	to Sell	507,159	USD	BNY Mellon	(7,480)	15/03/2023
Buy	642,393	USD	to Sell	534,488	GBP	BNY Mellon	(4,254)	15/03/2023
Buy	79,664	USD	to Sell	75,000	EUR	CIBC	(264)	17/05/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(339,041)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(290,437)**	

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,838	USD	to Sell	1,514	GBP	BNY Mellon	6	15/03/2023
Buy	1,417,009	EUR	to Sell	1,502,178	USD	BNY Mellon	2,413	15/03/2023
Buy	721,267	USD	to Sell	965,010	SGD	BNY Mellon	5,486	15/03/2023
Buy	5,424,904	AUD	to Sell	3,645,392	USD	BNY Mellon	8,042	15/03/2023
Buy	809,074	USD	to Sell	746,296	CHF	BNY Mellon	12,079	15/03/2023
Buy	1,394,885	USD	to Sell	9,594,526	CNH	BNY Mellon	14,560	15/03/2023
Buy	4,854,440	USD	to Sell	4,000,000	GBP	Barclays	14,981	16/03/2023
Buy	2,681,578	USD	to Sell	2,500,000	EUR	State Street	26,887	16/03/2023
Buy	5,350,330	USD	to Sell	5,000,000	EUR	BNY Mellon	40,950	16/03/2023
Buy	5,372,662	USD	to Sell	5,000,000	EUR	Deutsche Bank	63,282	16/03/2023
Buy	3,251,906	USD	to Sell	3,000,000	EUR	Barclays	66,277	16/03/2023
Buy	28,597,684	GBP	to Sell	34,324,331	USD	BNY Mellon	274,349	15/03/2023
Buy	22,748,602	USD	to Sell	21,000,000	EUR	Goldman Sachs	449,206	16/03/2023
Buy	42,996,816	USD	to Sell	40,062,792	EUR	BNY Mellon	457,847	15/03/2023
Buy	134,492,972	USD	to Sell	109,300,000	GBP	Goldman Sachs	2,254,749	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,691,114	
Buy	451,235,970	EUR	to Sell	486,251,760	USD	BNY Mellon	(7,126,064)	15/03/2023
Buy	233,924,489	CNH	to Sell	34,537,934	USD	BNY Mellon	(884,186)	15/03/2023
Buy	37,206,437	SGD	to Sell	28,134,311	USD	BNY Mellon	(537,015)	15/03/2023
Buy	14,200,333	CHF	to Sell	15,490,725	USD	BNY Mellon	(325,693)	15/03/2023
Buy	246,183,828	USD	to Sell	232,100,000	EUR	Goldman Sachs	(277,592)	16/03/2023
Buy	17,640,050	GBP	to Sell	21,449,068	USD	BNY Mellon	(107,394)	15/03/2023
Buy	10,576,678	USD	to Sell	10,000,000	EUR	CIBC	(42,082)	16/03/2023
Buy	5,283,705	USD	to Sell	5,000,000	EUR	BNY Mellon	(25,675)	16/03/2023
Buy	2,733,102	USD	to Sell	3,720,000	CAD	Goldman Sachs	(9,473)	16/03/2023
Buy	6,874,945	USD	to Sell	6,480,295	EUR	BNY Mellon	(5,880)	15/03/2023
Buy	701,451	USD	to Sell	591,843	GBP	BNY Mellon	(2,488)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,343,542)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(5,652,428)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	113	EUR	to Sell	1,251	SEK	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	114,084	SEK	to Sell	10,273	EUR	BNY Mellon	24	15/03/2023
Buy	34,191,196	CZK	to Sell	1,437,401	EUR	BNY Mellon	11,697	15/03/2023
Buy	1,820,919	USD	to Sell	1,689,747	EUR	BNY Mellon	25,177	15/03/2023
Buy	6,425,344	EUR	to Sell	6,342,809	CHF	BNY Mellon	45,931	15/03/2023
Buy	104,889,455	EUR	to Sell	111,000,000	USD	BNP Paribas	316,949	10/03/2023
Buy	7,677,362	EUR	to Sell	142,250,000	ZAR	Royal Bank of Scotland	420,911	07/03/2023
Buy	188,946,266	EUR	to Sell	200,000,000	USD	Goldman Sachs	515,163	09/03/2023
Buy	188,959,654	EUR	to Sell	200,000,000	USD	Goldman Sachs	516,376	08/03/2023
Buy	188,974,830	EUR	to Sell	200,000,000	USD	Goldman Sachs	519,376	07/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,371,604	
Buy	174,320,723	EUR	to Sell	190,000,000	USD	Deutsche Bank	(4,038,664)	10/05/2023
Buy	174,324,721	EUR	to Sell	190,000,000	USD	Deutsche Bank	(4,024,298)	11/05/2023
Buy	160,556,351	EUR	to Sell	175,000,000	USD	Deutsche Bank	(3,731,582)	09/05/2023
Buy	28,900,962	EUR	to Sell	600,500,000	MXN	Citigroup	(1,842,240)	15/03/2023
Buy	218,864,088	CHF	to Sell	221,496,094	EUR	BNY Mellon	(1,368,977)	15/03/2023
Buy	3,000,000,000	JPY	to Sell	22,836,485	USD	Deutsche Bank	(806,850)	15/03/2023
Buy	200,000,000	NOK	to Sell	20,085,883	USD	Royal Bank of Scotland	(683,905)	15/03/2023
Buy	290,000,000	ZAR	to Sell	15,393,127	EUR	Deutsche Bank	(617,985)	15/03/2023
Buy	2,850,000,000	JPY	to Sell	21,314,869	USD	JP Morgan Chase	(408,823)	15/03/2023
Buy	14,984,525	EUR	to Sell	85,000,000	BRL	Goldman Sachs	(386,060)	15/03/2023
Buy	22,665,103	EUR	to Sell	20,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(74,100)	09/05/2023
Buy	37,700,000	NOK	to Sell	3,509,817	EUR	Royal Bank of Scotland	(72,937)	15/03/2023
Buy	30,449	EUR	to Sell	723,463	CZK	BNY Mellon	(213)	15/03/2023
Buy	37,622	EUR	to Sell	40,136	USD	BNY Mellon	(178)	15/03/2023
Buy	232	EUR	to Sell	2,588	SEK	BNY Mellon	(2)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(18,056,814)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(15,685,210)**	

Invesco India Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	148,524	EUR	to Sell	157,551	USD	BNY Mellon	153	15/03/2023
Buy	13,469	GBP	to Sell	16,139	USD	BNY Mellon	158	15/03/2023
Buy	1,001,155	USD	to Sell	934,938	EUR	BNY Mellon	8,431	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,742	
Buy	113,057,999	EUR	to Sell	121,840,694	USD	BNY Mellon	(1,794,874)	15/03/2023
Buy	629,050	SGD	to Sell	475,667	USD	BNY Mellon	(9,079)	15/03/2023
Buy	135,580	GBP	to Sell	164,858	USD	BNY Mellon	(828)	15/03/2023
Buy	187,460	USD	to Sell	176,921	EUR	BNY Mellon	(396)	15/03/2023
Buy	12,649	USD	to Sell	10,489	GBP	BNY Mellon	(41)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,805,218)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,796,476)**	

Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,034	USD	to Sell	970	EUR	BNY Mellon	4	15/03/2023
Buy	20,000	EUR	to Sell	21,177	USD	Merrill Lynch	60	16/03/2023
Buy	152,340	USD	to Sell	140,000	EUR	Goldman Sachs	3,678	16/03/2023
Buy	298,145	USD	to Sell	275,000	EUR	BNP Paribas	6,130	16/03/2023
Buy	1,600,199	USD	to Sell	1,300,000	GBP	Goldman Sachs	27,374	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							37,246	
Buy	4,316,968	USD	to Sell	4,070,000	EUR	Goldman Sachs	(4,868)	16/03/2023
Buy	150,000	EUR	to Sell	161,756	USD	Merrill Lynch	(2,474)	16/03/2023
Buy	250,000	EUR	to Sell	267,187	USD	Morgan Stanley	(1,718)	16/03/2023
Buy	36,155	EUR	to Sell	38,965	USD	BNY Mellon	(574)	15/03/2023
Buy	110,206	USD	to Sell	150,000	CAD	Goldman Sachs	(382)	16/03/2023
Buy	39,770	GBP	to Sell	48,359	USD	BNY Mellon	(243)	15/03/2023
Buy	1,248	USD	to Sell	1,036	GBP	BNY Mellon	(5)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(10,264)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**26,982**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	8,660	GBP	to Sell	9,768	EUR	BNY Mellon	99	15/03/2023
Buy	30,000	GBP	to Sell	34,050	EUR	CIBC	130	16/03/2023
Buy	175,000	GBP	to Sell	198,863	EUR	JP Morgan Chase	526	16/03/2023
Buy	200,000	USD	to Sell	187,795	EUR	Barclays	551	16/03/2023
Buy	150,000	GBP	to Sell	168,515	EUR	Morgan Stanley	2,390	16/03/2023
Buy	350,000	USD	to Sell	326,987	EUR	State Street	2,618	16/03/2023
Buy	200,000	USD	to Sell	185,683	EUR	CIBC	2,663	16/03/2023
Buy	300,000	GBP	to Sell	337,433	EUR	State Street	4,376	16/03/2023
Buy	4,251,989	EUR	to Sell	4,510,000	USD	Goldman Sachs	4,789	16/03/2023
Buy	3,386,037	EUR	to Sell	2,920,000	GBP	Goldman Sachs	59,089	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							77,231	
Buy	225,756	EUR	to Sell	200,000	GBP	State Street	(2,118)	16/03/2023
Buy	112,739	EUR	to Sell	100,000	GBP	Morgan Stanley	(1,198)	16/03/2023
Buy	112,016	EUR	to Sell	120,000	USD	CIBC	(991)	16/03/2023
Buy	158,820	EUR	to Sell	140,000	GBP	BNY Mellon	(692)	16/03/2023
Buy	150,000	USD	to Sell	141,468	EUR	Barclays	(209)	16/03/2023
Buy	25,000	USD	to Sell	23,593	EUR	State Street	(49)	16/03/2023
Buy	99	EUR	to Sell	87	GBP	BNY Mellon	–	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,257)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**71,974**	

Invesco Sterling Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	16,363	GBP	to Sell	18,554	EUR	BNY Mellon	79	15/03/2023
Buy	6,800,000	USD	to Sell	5,583,378	GBP	JP Morgan Chase	37,720	10/03/2023
Buy	5,671,077	GBP	to Sell	6,400,000	EUR	JP Morgan Chase	45,767	21/04/2023
Buy	13,800,000	USD	to Sell	11,247,599	GBP	JP Morgan Chase	151,116	21/04/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							234,682	
Buy	52,556,609	GBP	to Sell	64,200,000	USD	JP Morgan Chase	(513,176)	10/03/2023
Buy	33,760,311	GBP	to Sell	39,000,000	EUR	JP Morgan Chase	(459,875)	10/03/2023
Buy	54,754,682	GBP	to Sell	66,800,000	USD	Royal Bank of Scotland	(421,706)	21/04/2023
Buy	844,185	EUR	to Sell	748,487	GBP	BNY Mellon	(7,595)	15/03/2023
Buy	2,700,000	USD	to Sell	2,234,859	GBP	BNP Paribas	(2,952)	10/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,405,304)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,170,622)**	

Invesco Sustainable China Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	113	USD	to Sell	151	SGD	BNY Mellon	1	15/03/2023
Buy	185,234	EUR	to Sell	175,000	USD	Goldman Sachs	379	09/03/2023
Buy	386,239	USD	to Sell	2,680,977	CNH	Citigroup	930	02/03/2023
Buy	254,143	USD	to Sell	238,356	EUR	Merrill Lynch	1,299	02/03/2023
Buy	250,580	USD	to Sell	1,688,931	CNH	Citigroup	7,014	19/04/2023
Buy	442,826	USD	to Sell	2,974,728	CNH	BNP Paribas	13,384	04/05/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							23,007	
Buy	560,000	USD	to Sell	3,982,843	CNH	Goldman Sachs	(13,308)	23/03/2023
Buy	140,936	USD	to Sell	999,459	CNH	Goldman Sachs	(2,706)	02/03/2023
Buy	174,073	EUR	to Sell	187,054	USD	Goldman Sachs	(2,401)	02/03/2023
Buy	240,000	USD	to Sell	227,651	EUR	Merrill Lynch	(1,628)	09/03/2023
Buy	2,080,182	CNH	to Sell	300,000	USD	Citigroup	(1,037)	02/03/2023
Buy	110,000	USD	to Sell	104,036	EUR	BNP Paribas	(452)	13/03/2023
Buy	231,267	USD	to Sell	1,600,254	CNH	Merrill Lynch	(222)	02/06/2023
Buy	13,686	SGD	to Sell	10,349	USD	BNY Mellon	(197)	15/03/2023
Buy	68,418	USD	to Sell	64,283	EUR	Merrill Lynch	(152)	02/06/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(22,101)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**906**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Sustainable Global High Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,448	USD	to Sell	25,434	SEK	BNY Mellon	10	15/03/2023
Buy	1,717	USD	to Sell	1,587	CHF	BNY Mellon	22	15/03/2023
Buy	19,960	EUR	to Sell	21,135	USD	BNY Mellon	59	15/03/2023
Buy	360,844	AUD	to Sell	242,478	USD	BNY Mellon	535	15/03/2023
Buy	617,658	USD	to Sell	578,531	EUR	BNY Mellon	3,370	15/03/2023
Buy	1,398,821	USD	to Sell	1,149,000	GBP	Goldman Sachs	7,040	17/05/2023
Buy	8,648,954	USD	to Sell	8,012,000	EUR	State Street	110,578	17/05/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							121,614	
Buy	19,252,719	EUR	to Sell	20,748,685	USD	BNY Mellon	(306,005)	15/03/2023
Buy	57,235	CHF	to Sell	62,440	USD	BNY Mellon	(1,317)	15/03/2023
Buy	944,493	SEK	to Sell	91,595	USD	BNY Mellon	(1,074)	15/03/2023
Buy	57,985	USD	to Sell	54,802	EUR	BNY Mellon	(205)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(308,601)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(186,987)**	

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	7,000	GBP	to Sell	7,934	EUR	JP Morgan Chase	22	17/05/2023
Buy	37,000	USD	to Sell	34,499	EUR	Merrill Lynch	221	17/05/2023
Buy	121,000	USD	to Sell	112,894	EUR	Morgan Stanley	647	17/05/2023
Buy	150,256	USD	to Sell	140,000	EUR	State Street	993	17/05/2023
Buy	430,243	USD	to Sell	399,244	EUR	BNY Mellon	5,954	15/03/2023
Buy	13,972,225	USD	to Sell	13,013,502	EUR	JP Morgan Chase	97,360	17/05/2023
Buy	10,735,183	GBP	to Sell	12,107,731	EUR	BNY Mellon	124,129	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							229,326	
Buy	25,646,107	EUR	to Sell	27,696,000	USD	UBS	(342,483)	17/05/2023
Buy	22,569,723	EUR	to Sell	24,363,000	USD	Goldman Sachs	(291,341)	17/05/2023
Buy	1,658,093	EUR	to Sell	1,473,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(16,154)	17/05/2023
Buy	328,932	EUR	to Sell	292,560	GBP	BNY Mellon	(4,416)	15/03/2023
Buy	119,854	EUR	to Sell	174,000	CAD	Merrill Lynch	(614)	17/05/2023
Buy	52,000	USD	to Sell	48,837	EUR	JP Morgan Chase	(43)	17/05/2023
Buy	4,288	EUR	to Sell	4,588	USD	BNY Mellon	(33)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(655,084)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(425,758)**	

Invesco UK Investment Grade Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	89,005	GBP	to Sell	100,000	EUR	State Street	1,237	16/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,237	
Buy	4,165,223	GBP	to Sell	4,830,000	EUR	Goldman Sachs	(73,979)	16/03/2023
Buy	1,259,257	GBP	to Sell	1,550,000	USD	Goldman Sachs	(21,878)	16/03/2023
Buy	350,000	USD	to Sell	293,414	GBP	State Street	(4,126)	16/03/2023
Buy	136,972	GBP	to Sell	170,000	USD	BNY Mellon	(3,539)	16/03/2023
Buy	500,000	EUR	to Sell	441,580	GBP	State Street	(2,739)	16/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(106,261)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(105,024)**	

Invesco US High Yield Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	92	USD	to Sell	76	GBP	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	20,000	EUR	to Sell	21,177	USD	BNY Mellon	59	15/03/2023
Buy	52,349	USD	to Sell	43,000	GBP	Goldman Sachs	264	17/05/2023
Buy	115,521	USD	to Sell	107,000	EUR	State Street	1,491	17/05/2023
Buy	632,181	USD	to Sell	593,515	EUR	BNY Mellon	1,982	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,796	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco US High Yield Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,779,972	EUR	to Sell	4,073,685	USD	BNY Mellon	(60,082)	15/03/2023
Buy	6,535	GBP	to Sell	7,946	USD	BNY Mellon	(40)	15/03/2023
Buy	4,395	USD	to Sell	4,142	EUR	BNY Mellon	(4)	15/03/2023
Buy	141	USD	to Sell	117	GBP	BNY Mellon	–	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(60,126)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(56,330)**	

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	30,953	GBP	to Sell	37,191	USD	BNY Mellon	258	15/03/2023
Buy	103,729	USD	to Sell	97,213	EUR	BNY Mellon	507	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							765	
Buy	3,456,386	EUR	to Sell	3,724,951	USD	BNY Mellon	(54,934)	15/03/2023
Buy	817,739	GBP	to Sell	994,319	USD	BNY Mellon	(4,984)	15/03/2023
Buy	24,607	USD	to Sell	20,418	GBP	BNY Mellon	(95)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(60,013)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(59,248)**	

Invesco Asia Asset Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	500	CZK	to Sell	23	USD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	15,494	EUR	to Sell	16,407	USD	BNY Mellon	44	15/03/2023
Buy	5,385	USD	to Sell	36,947	CNH	BNY Mellon	69	15/03/2023
Buy	38,316	USD	to Sell	51,610	CAD	BNY Mellon	267	15/03/2023
Buy	551,398	USD	to Sell	516,127	EUR	BNY Mellon	3,371	15/03/2023
Buy	190,165	USD	to Sell	301,009	NZD	BNY Mellon	4,723	15/03/2023
Buy	6,987,444	AUD	to Sell	4,695,377	USD	BNY Mellon	10,358	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							18,832	
Buy	10,280,673	EUR	to Sell	11,079,083	USD	BNY Mellon	(162,988)	15/03/2023
Buy	884,491	NZD	to Sell	562,056	USD	BNY Mellon	(17,145)	15/03/2023
Buy	1,280,850	CAD	to Sell	954,109	USD	BNY Mellon	(9,809)	15/03/2023
Buy	880,943	CNH	to Sell	130,087	USD	BNY Mellon	(3,349)	15/03/2023
Buy	29,161	USD	to Sell	27,583	EUR	BNY Mellon	(127)	15/03/2023
Buy	292,350	CZK	to Sell	13,245	USD	BNY Mellon	(89)	15/03/2023
Buy	522	USD	to Sell	11,619	CZK	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(193,508)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(174,676)**	

Invesco Global Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	197	EUR	to Sell	209	USD	BNY Mellon	1	15/03/2023
Buy	1,121	EUR	to Sell	1,599	SGD	BNY Mellon	4	15/03/2023
Buy	1,096	EUR	to Sell	1,705	AUD	BNY Mellon	14	15/03/2023
Buy	18,126	EUR	to Sell	17,881	CHF	BNY Mellon	141	15/03/2023
Buy	6,289,978	CZK	to Sell	264,425	EUR	BNY Mellon	2,158	15/03/2023
Buy	14,800,000	GBP	to Sell	16,800,814	EUR	BNP Paribas	66,430	10/03/2023
Buy	29,515,969	EUR	to Sell	29,100,000	CHF	BNP Paribas	255,705	10/03/2023
Buy	25,324,771	USD	to Sell	23,500,422	EUR	BNY Mellon	350,204	15/03/2023
Buy	32,242,232	EUR	to Sell	265,400,000	HKD	Royal Bank of Scotland	372,621	10/03/2023
Buy	8,628,613	EUR	to Sell	159,400,000	ZAR	Royal Bank of Scotland	501,084	10/03/2023
Buy	180,767,903	EUR	to Sell	170,000,000	USD	JP Morgan Chase	611,813	10/03/2023
Buy	122,682,519	EUR	to Sell	106,200,000	GBP	JP Morgan Chase	1,648,645	10/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,808,820	
Buy	144,721,589	EUR	to Sell	156,430,000	USD	Royal Bank of Scotland	(2,282,814)	21/04/2023
Buy	130,635,850	EUR	to Sell	141,270,000	USD	JP Morgan Chase	(1,855,778)	26/05/2023
Buy	109,253,229	EUR	to Sell	96,800,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(877,612)	21/04/2023
Buy	121,672,506	EUR	to Sell	107,700,000	GBP	JP Morgan Chase	(701,145)	26/05/2023
Buy	75,504,512	EUR	to Sell	81,100,000	USD	BNP Paribas	(556,018)	26/05/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Income Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,996,815,792	JPY	to Sell	15,200,000	USD	Deutsche Bank	(536,964)	15/03/2023
Buy	15,895,400	EUR	to Sell	14,200,000	GBP	JP Morgan Chase	(288,037)	10/03/2023
Buy	26,000,000	USD	to Sell	24,591,155	EUR	JP Morgan Chase	(96,695)	10/03/2023
Buy	7,532,749	EUR	to Sell	62,800,000	HKD	Royal Bank of Scotland	(8,365)	10/03/2023
Buy	697,983	CHF	to Sell	706,375	EUR	BNY Mellon	(4,365)	15/03/2023
Buy	592,566	EUR	to Sell	632,135	USD	BNY Mellon	(2,773)	15/03/2023
Buy	68,990	AUD	to Sell	44,633	EUR	BNY Mellon	(875)	15/03/2023
Buy	64,637	SGD	to Sell	45,376	EUR	BNY Mellon	(224)	15/03/2023
Buy	6,154	EUR	to Sell	146,108	CZK	BNY Mellon	(39)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,211,704)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,402,884)**	

Invesco Pan European High Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	10,977	EUR	to Sell	15,809	CAD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	5,513	EUR	to Sell	9,412	NZD	BNY Mellon	52	15/03/2023
Buy	38,520	HKD	to Sell	4,564	EUR	BNY Mellon	62	15/03/2023
Buy	36,727	EUR	to Sell	57,285	AUD	BNY Mellon	393	15/03/2023
Buy	408,789	EUR	to Sell	432,726	USD	BNY Mellon	1,252	15/03/2023
Buy	157,050	GBP	to Sell	177,284	EUR	BNY Mellon	1,662	15/03/2023
Buy	9,928,142	CZK	to Sell	417,370	EUR	BNY Mellon	3,408	15/03/2023
Buy	491,087	EUR	to Sell	484,679	CHF	BNY Mellon	3,611	15/03/2023
Buy	1,186,208	CAD	to Sell	819,477	EUR	BNY Mellon	4,143	15/03/2023
Buy	19,064,979	EUR	to Sell	141,700,000	DKK	JP Morgan Chase	24,385	10/03/2023
Buy	19,780,688	EUR	to Sell	215,400,000	SEK	Royal Bank of Scotland	337,263	10/03/2023
Buy	8,338,635	EUR	to Sell	87,300,000	NOK	Royal Bank of Scotland	379,676	10/03/2023
Buy	94,126,525	EUR	to Sell	92,800,000	CHF	BNP Paribas	815,445	10/03/2023
Buy	275,575,100	EUR	to Sell	291,400,000	USD	JP Morgan Chase	1,048,720	10/03/2023
Buy	117,755,567	USD	to Sell	109,271,503	EUR	BNY Mellon	1,629,558	15/03/2023
Buy	275,400,307	EUR	to Sell	238,400,000	GBP	JP Morgan Chase	3,700,912	10/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,950,540	
Buy	531,254,306	EUR	to Sell	574,500,000	USD	JP Morgan Chase	(7,546,859)	26/05/2023
Buy	279,766,084	EUR	to Sell	302,400,000	USD	Royal Bank of Scotland	(4,412,993)	21/04/2023
Buy	286,676,862	EUR	to Sell	254,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(2,302,824)	21/04/2023
Buy	96,330,613	EUR	to Sell	104,800,000	USD	Deutsche Bank	(2,154,726)	21/04/2023
Buy	96,583,185	EUR	to Sell	104,800,000	USD	Deutsche Bank	(2,148,333)	10/03/2023
Buy	94,453,916	EUR	to Sell	102,600,000	USD	JP Morgan Chase	(1,963,981)	21/04/2023
Buy	94,601,005	EUR	to Sell	102,500,000	USD	JP Morgan Chase	(1,963,696)	10/03/2023
Buy	37,477,674	CHF	to Sell	37,928,378	EUR	BNY Mellon	(234,427)	15/03/2023
Buy	4,106,979	AUD	to Sell	2,656,897	EUR	BNY Mellon	(52,091)	15/03/2023
Buy	2,127,774	EUR	to Sell	2,267,775	USD	BNY Mellon	(7,995)	15/03/2023
Buy	691,340	NZD	to Sell	407,660	EUR	BNY Mellon	(6,537)	15/03/2023
Buy	199,609	CAD	to Sell	139,047	EUR	BNY Mellon	(453)	15/03/2023
Buy	5,195	EUR	to Sell	123,407	CZK	BNY Mellon	(36)	15/03/2023
Buy	2,079	EUR	to Sell	1,832	GBP	BNY Mellon	(9)	15/03/2023
Buy	773	USD	to Sell	731	EUR	BNY Mellon	(3)	15/03/2023
Buy	67	EUR	to Sell	557	HKD	BNY Mellon	–	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(22,794,953)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(14,844,413)**	

Invesco Sustainable Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	75,141	HKD	to Sell	8,902	EUR	BNY Mellon	120	15/03/2023
Buy	19,496	USD	to Sell	18,092	EUR	BNY Mellon	270	15/03/2023
Buy	5,089,815	EUR	to Sell	7,330,000	CAD	BNY Mellon	940	17/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,330	
Buy	29,795,733	EUR	to Sell	32,000,000	USD	CIBC	(337,666)	17/03/2023
Buy	3,522,725	EUR	to Sell	3,150,000	GBP	CIBC	(66,113)	17/03/2023
Buy	864,390	EUR	to Sell	9,600,000	NOK	CIBC	(10,768)	17/03/2023
Buy	294,111	EUR	to Sell	3,350,000	SEK	BNY Mellon	(8,263)	17/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(422,810)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(421,480)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Sustainable Global Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	730,774	EUR	to Sell	640,000	GBP	JP Morgan Chase	1,380	10/03/2023
Buy	25,955,206	CZK	to Sell	1,091,134	EUR	BNY Mellon	8,904	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							10,284	
Buy	1,535,043	EUR	to Sell	1,660,000	USD	JP Morgan Chase	(21,806)	26/05/2023
Buy	1,312,776	EUR	to Sell	1,420,000	USD	Merrill Lynch	(21,663)	21/04/2023
Buy	1,349,958	EUR	to Sell	1,440,000	USD	JP Morgan Chase	(6,659)	10/03/2023
Buy	790,666	EUR	to Sell	700,000	GBP	Merrill Lynch	(5,735)	21/04/2023
Buy	701,348	EUR	to Sell	750,000	USD	BNP Paribas	(5,223)	10/03/2023
Buy	723,031	EUR	to Sell	640,000	GBP	JP Morgan Chase	(4,166)	26/05/2023
Buy	175,440	EUR	to Sell	190,000	USD	Royal Bank of Scotland	(3,112)	21/04/2023
Buy	292,859	EUR	to Sell	260,000	GBP	Goldman Sachs	(2,946)	21/04/2023
Buy	135,090	EUR	to Sell	120,000	GBP	Morgan Stanley	(1,672)	10/03/2023
Buy	12,767	EUR	to Sell	303,966	CZK	BNY Mellon	(116)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(73,098)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(62,814)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	286	EUR	to Sell	408	SGD	BNY Mellon	1	15/03/2023
Buy	2,912	EUR	to Sell	32,086	SEK	BNY Mellon	15	15/03/2023
Buy	341,263	SEK	to Sell	30,731	EUR	BNY Mellon	72	15/03/2023
Buy	93,610	HKD	to Sell	11,090	EUR	BNY Mellon	150	15/03/2023
Buy	926,008	EUR	to Sell	134,200,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	483	09/03/2023
Buy	417,675	EUR	to Sell	600,000	CAD	CIBC	939	09/03/2023
Buy	900,000	AUD	to Sell	569,772	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,146	09/03/2023
Buy	2,280,697	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	BNY Mellon	1,235	09/03/2023
Buy	284,651	EUR	to Sell	281,323	CHF	BNY Mellon	1,704	15/03/2023
Buy	700,495	EUR	to Sell	1,100,000	AUD	Goldman Sachs	2,706	09/03/2023
Buy	1,000,000	CAD	to Sell	690,801	EUR	CIBC	3,759	09/03/2023
Buy	700,000	CAD	to Sell	482,281	EUR	Goldman Sachs	3,911	09/03/2023
Buy	1,672,226	EUR	to Sell	2,400,000	CAD	Deutsche Bank	5,283	09/03/2023
Buy	2,367,243	EUR	to Sell	3,400,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	5,740	09/03/2023
Buy	324,083	EUR	to Sell	500,000	AUD	CIBC	6,906	09/03/2023
Buy	3,724,592	EUR	to Sell	3,945,761	USD	BNY Mellon	8,513	15/03/2023
Buy	1,300,000	AUD	to Sell	814,962	EUR	BNY Mellon	9,698	09/03/2023
Buy	938,411	EUR	to Sell	134,500,000	JPY	Citigroup	10,817	09/03/2023
Buy	2,300,000	AUD	to Sell	1,446,214	EUR	Deutsche Bank	12,799	09/03/2023
Buy	1,600,000	GBP	to Sell	1,810,706	EUR	CIBC	12,864	09/03/2023
Buy	1,000,000	GBP	to Sell	1,126,495	EUR	Royal Bank of Scotland	13,235	09/03/2023
Buy	3,503,672	EUR	to Sell	5,500,000	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	14,729	09/03/2023
Buy	1,094,561	EUR	to Sell	1,700,000	AUD	Royal Bank of Scotland	16,160	09/03/2023
Buy	1,264,976	EUR	to Sell	180,885,140	JPY	BNY Mellon	16,849	15/03/2023
Buy	3,000,000	GBP	to Sell	3,401,895	EUR	BNY Mellon	17,297	09/03/2023
Buy	2,200,000	CAD	to Sell	1,509,865	EUR	State Street	18,166	09/03/2023
Buy	1,478,339	EUR	to Sell	2,300,000	AUD	Barclays	19,326	09/03/2023
Buy	582,228	EUR	to Sell	81,600,000	JPY	CIBC	19,465	09/03/2023
Buy	3,500,000	GBP	to Sell	3,965,745	EUR	Goldman Sachs	23,313	09/03/2023
Buy	5,100,000	CAD	to Sell	3,504,650	EUR	BNY Mellon	37,604	09/03/2023
Buy	6,700,000	GBP	to Sell	7,594,886	EUR	Deutsche Bank	51,310	09/03/2023
Buy	4,500,000	GBP	to Sell	5,066,388	EUR	State Street	62,401	09/03/2023
Buy	4,520,810	EUR	to Sell	7,016,709	AUD	BNY Mellon	70,432	15/03/2023
Buy	1,937,190	EUR	to Sell	270,200,000	JPY	Goldman Sachs	73,725	09/03/2023
Buy	15,300,000	CAD	to Sell	10,532,721	EUR	Deutsche Bank	94,041	09/03/2023
Buy	8,232,243	GBP	to Sell	9,285,430	EUR	BNY Mellon	94,535	15/03/2023
Buy	18,967,402	EUR	to Sell	29,727,000	AUD	Deutsche Bank	109,991	09/03/2023
Buy	6,137,509	EUR	to Sell	864,400,000	JPY	Barclays	176,078	09/03/2023
Buy	23,800,000	USD	to Sell	22,205,698	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	217,604	09/03/2023
Buy	18,946,765	EUR	to Sell	16,428,890	GBP	CIBC	222,253	09/03/2023
Buy	11,889,186	EUR	to Sell	1,682,600,000	JPY	Deutsche Bank	284,928	09/03/2023

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	22,100,000	USD	to Sell	20,498,180	EUR	Deutsche Bank	323,457	09/03/2023
Buy	197,576,546	EUR	to Sell	208,461,038	USD	Deutsche Bank	1,173,830	09/03/2023
Buy	338,187,846	USD	to Sell	313,826,078	EUR	BNY Mellon	4,675,981	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,915,441	
Buy	8,445,532,621	JPY	to Sell	60,050,617	EUR	BNY Mellon	(1,775,509)	15/03/2023
Buy	112,196,259	AUD	to Sell	72,583,994	EUR	BNY Mellon	(1,423,034)	15/03/2023
Buy	17,560,144	EUR	to Sell	19,100,000	USD	Barclays	(435,026)	09/03/2023
Buy	19,287,199	EUR	to Sell	20,900,000	USD	Deutsche Bank	(403,852)	09/03/2023
Buy	1,032,200,000	JPY	to Sell	7,356,323	EUR	Deutsche Bank	(237,641)	09/03/2023
Buy	8,173,114	EUR	to Sell	8,800,000	USD	BNY Mellon	(117,855)	09/03/2023
Buy	12,764,803	EUR	to Sell	11,300,000	GBP	Deutsche Bank	(114,155)	09/03/2023
Buy	828,400,000	JPY	to Sell	5,815,245	EUR	CIBC	(102,092)	09/03/2023
Buy	13,000,000	AUD	to Sell	8,345,399	EUR	Deutsche Bank	(98,806)	09/03/2023
Buy	10,700,000	AUD	to Sell	6,871,912	EUR	CIBC	(84,332)	09/03/2023
Buy	12,200,000	USD	to Sell	11,562,951	EUR	CIBC	(68,653)	09/03/2023
Buy	541,200,000	JPY	to Sell	3,790,176	EUR	Barclays	(57,731)	09/03/2023
Buy	11,458,457	EUR	to Sell	16,572,000	CAD	Deutsche Bank	(51,786)	09/03/2023
Buy	6,370,461	EUR	to Sell	6,812,771	USD	BNY Mellon	(45,741)	15/03/2023
Buy	9,900,000	USD	to Sell	9,371,822	EUR	Citigroup	(44,482)	09/03/2023
Buy	3,300,000	AUD	to Sell	2,133,479	EUR	Barclays	(40,113)	09/03/2023
Buy	5,519,217	EUR	to Sell	8,000,000	CAD	CIBC	(37,260)	09/03/2023
Buy	1,600,000	GBP	to Sell	1,853,491	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(29,922)	09/03/2023
Buy	2,249,701	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	CIBC	(29,760)	09/03/2023
Buy	4,540,273	CHF	to Sell	4,594,866	EUR	BNY Mellon	(28,392)	15/03/2023
Buy	11,300,000	USD	to Sell	10,672,873	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(26,516)	09/03/2023
Buy	1,572,952	EUR	to Sell	2,300,000	CAD	BNY Mellon	(24,535)	09/03/2023
Buy	1,300,000	GBP	to Sell	1,505,728	EUR	Deutsche Bank	(24,078)	09/03/2023
Buy	190,100,000	JPY	to Sell	1,332,753	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(21,708)	09/03/2023
Buy	2,300,000	GBP	to Sell	2,642,918	EUR	CIBC	(21,537)	09/03/2023
Buy	158,400,000	JPY	to Sell	1,111,728	EUR	Citigroup	(19,304)	09/03/2023
Buy	1,350,947	EUR	to Sell	1,200,000	GBP	Barclays	(16,730)	09/03/2023
Buy	673,461	EUR	to Sell	600,000	GBP	Citigroup	(10,377)	09/03/2023
Buy	700,000	AUD	to Sell	454,159	EUR	Citigroup	(10,112)	09/03/2023
Buy	1,035,331	EUR	to Sell	1,500,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(6,508)	09/03/2023
Buy	2,700,000	CAD	to Sell	1,881,097	EUR	Deutsche Bank	(5,786)	09/03/2023
Buy	793,216	EUR	to Sell	700,000	GBP	Goldman Sachs	(4,595)	09/03/2023
Buy	2,100,000	CAD	to Sell	1,463,080	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(4,485)	09/03/2023
Buy	223,122	EUR	to Sell	197,754	GBP	BNY Mellon	(2,202)	15/03/2023
Buy	415,342	EUR	to Sell	600,000	CAD	Citigroup	(1,393)	09/03/2023
Buy	800,000	CAD	to Sell	556,970	EUR	Royal Bank of Scotland	(1,323)	09/03/2023
Buy	571,549	EUR	to Sell	82,900,000	JPY	BNY Mellon	(180)	09/03/2023
Buy	16,681	SGD	to Sell	11,710	EUR	BNY Mellon	(58)	15/03/2023
Buy	424	EUR	to Sell	4,739	SEK	BNY Mellon	(4)	15/03/2023
Buy	228	EUR	to Sell	1,905	HKD	BNY Mellon	(1)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,427,574)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,487,867**	

Invesco Balanced-Risk Select Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	228,070	EUR	to Sell	200,000	GBP	BNY Mellon	124	09/03/2023
Buy	165,207	EUR	to Sell	175,185	USD	BNY Mellon	220	15/03/2023
Buy	139,475	EUR	to Sell	200,000	CAD	Deutsche Bank	563	09/03/2023
Buy	100,000	AUD	to Sell	62,689	EUR	BNY Mellon	746	09/03/2023
Buy	200,000	CAD	to Sell	138,078	EUR	CIBC	834	09/03/2023
Buy	3,026,680	CZK	to Sell	127,239	EUR	BNY Mellon	1,038	15/03/2023
Buy	417,817	EUR	to Sell	600,000	CAD	CIBC	1,081	09/03/2023
Buy	101,943	EUR	to Sell	14,600,000	JPY	Citigroup	1,252	09/03/2023
Buy	400,000	GBP	to Sell	453,472	EUR	BNY Mellon	2,421	09/03/2023
Buy	192,827	EUR	to Sell	300,000	AUD	Barclays	2,521	09/03/2023
Buy	700,000	AUD	to Sell	440,964	EUR	Deutsche Bank	3,083	09/03/2023
Buy	500,000	GBP	to Sell	565,295	EUR	CIBC	4,571	09/03/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	700,000	CAD	to Sell	480,959	EUR	BNY Mellon	5,233	09/03/2023
Buy	894,998	EUR	to Sell	1,400,000	AUD	CIBC	6,903	09/03/2023
Buy	469,991	EUR	to Sell	67,100,000	JPY	CIBC	7,229	09/03/2023
Buy	1,900,000	GBP	to Sell	2,043,276	EUR	Deutsche Bank	8,240	09/03/2023
Buy	2,888,167	EUR	to Sell	4,530,000	AUD	Deutsche Bank	14,547	09/03/2023
Buy	3,100,000	CAD	to Sell	2,133,576	EUR	Deutsche Bank	19,559	09/03/2023
Buy	822,118	EUR	to Sell	115,800,000	JPY	Barclays	23,490	09/03/2023
Buy	2,341,116	EUR	to Sell	2,030,000	GBP	CIBC	27,462	09/03/2023
Buy	1,719,548	EUR	to Sell	242,200,000	JPY	Deutsche Bank	49,189	09/03/2023
Buy	6,600,000	USD	to Sell	6,109,097	EUR	Citigroup	109,129	09/03/2023
Buy	15,592,243	USD	to Sell	14,468,842	EUR	BNY Mellon	215,782	15/03/2023
Buy	55,184,866	EUR	to Sell	58,225,000	USD	Deutsche Bank	327,861	09/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							833,078	
Buy	4,382,139	EUR	to Sell	4,800,000	USD	Deutsche Bank	(140,208)	09/03/2023
Buy	3,033,952	EUR	to Sell	3,300,000	USD	Barclays	(75,162)	09/03/2023
Buy	2,507,660	EUR	to Sell	2,700,000	USD	BNY Mellon	(36,160)	09/03/2023
Buy	164,500,000	JPY	to Sell	1,166,033	EUR	Deutsche Bank	(31,540)	09/03/2023
Buy	2,100,000	AUD	to Sell	1,348,044	EUR	CIBC	(15,902)	09/03/2023
Buy	114,100,000	JPY	to Sell	801,911	EUR	CIBC	(15,008)	09/03/2023
Buy	1,600,000	AUD	to Sell	1,027,466	EUR	Deutsche Bank	(12,501)	09/03/2023
Buy	1,469,170	EUR	to Sell	1,300,000	GBP	CIBC	(12,480)	09/03/2023
Buy	1,013,296	EUR	to Sell	900,000	GBP	Deutsche Bank	(12,462)	09/03/2023
Buy	1,950,678	EUR	to Sell	2,820,000	CAD	Deutsche Bank	(7,980)	09/03/2023
Buy	77,000,000	JPY	to Sell	538,640	EUR	Barclays	(7,601)	09/03/2023
Buy	1,242,648	EUR	to Sell	1,800,000	CAD	CIBC	(7,559)	09/03/2023
Buy	400,000	GBP	to Sell	463,312	EUR	Deutsche Bank	(7,420)	09/03/2023
Buy	600,000	AUD	to Sell	386,708	EUR	Barclays	(6,096)	09/03/2023
Buy	205,042	EUR	to Sell	300,000	CAD	BNY Mellon	(3,326)	09/03/2023
Buy	26,500,000	JPY	to Sell	185,718	EUR	Citigroup	(2,958)	09/03/2023
Buy	305,486	EUR	to Sell	326,959	USD	BNY Mellon	(2,440)	15/03/2023
Buy	112,579	EUR	to Sell	100,000	GBP	Barclays	(1,394)	09/03/2023
Buy	800,000	CAD	to Sell	556,911	EUR	Deutsche Bank	(1,263)	09/03/2023
Buy	200,000	GBP	to Sell	228,885	EUR	CIBC	(938)	09/03/2023
Buy	62,916	EUR	to Sell	100,000	AUD	CIBC	(519)	09/03/2023
Buy	100,000	CAD	to Sell	69,610	EUR	CIBC	(154)	09/03/2023
Buy	85,491	EUR	to Sell	12,400,000	JPY	BNY Mellon	(27)	09/03/2023
Buy	3,478	EUR	to Sell	82,512	CZK	BNY Mellon	(19)	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(401,117)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**431,961**	

Invesco Global Targeted Returns Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	144	EUR	to Sell	1,593	SEK	BNY Mellon	–	15/03/2023
Buy	186	EUR	to Sell	291	AUD	BNY Mellon	2	15/03/2023
Buy	170,923	DKK	to Sell	22,965	EUR	UBS	5	24/03/2023
Buy	458,264	CNH	to Sell	62,079	EUR	Citigroup	14	24/03/2023
Buy	136,174	SEK	to Sell	12,263	EUR	BNY Mellon	29	15/03/2023
Buy	894,781	EUR	to Sell	1,281,285	SGD	Barclays	48	24/03/2023
Buy	18,397	GBP	to Sell	20,889	EUR	Deutsche Bank	64	24/03/2023
Buy	144,847	HKD	to Sell	17,282	EUR	Barclays	108	24/03/2023
Buy	19,656	EUR	to Sell	19,402	CHF	BNY Mellon	142	15/03/2023
Buy	7,045,942	INR	to Sell	79,958	EUR	Goldman Sachs	145	24/03/2023
Buy	325,978	EUR	to Sell	469,471	CAD	Morgan Stanley	172	24/03/2023
Buy	132,153	USD	to Sell	4,032,000	TWD	Merrill Lynch	247	15/03/2023
Buy	1,848,456	HKD	to Sell	221,638	EUR	JP Morgan Chase	288	24/03/2023
Buy	66,000	USD	to Sell	61,823	EUR	Deutsche Bank	299	24/03/2023
Buy	36,000	USD	to Sell	33,585	EUR	Goldman Sachs	299	24/03/2023
Buy	20,319	GBP	to Sell	22,808	EUR	Merrill Lynch	334	24/03/2023
Buy	46,769	USD	to Sell	43,680	EUR	CIBC	341	24/03/2023
Buy	90,000	USD	to Sell	84,104	EUR	Morgan Stanley	382	10/05/2023
Buy	62,743	EUR	to Sell	62,000	CHF	Deutsche Bank	385	15/03/2023
Buy	21,641	EUR	to Sell	796,000	THB	Goldman Sachs	389	24/03/2023
Buy	152,272	GBP	to Sell	172,908	EUR	Morgan Stanley	522	24/03/2023
Buy	111,000	USD	to Sell	103,527	EUR	Merrill Lynch	673	10/05/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	167,000	USD	to Sell	156,082	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	686	10/05/2023
Buy	117,373	EUR	to Sell	860,917	CNH	Goldman Sachs	723	24/03/2023
Buy	115,858	EUR	to Sell	3,746,000	TWD	BNP Paribas	752	24/03/2023
Buy	2,100,734	HKD	to Sell	251,430	EUR	Morgan Stanley	784	24/03/2023
Buy	229,314	USD	to Sell	214,961	EUR	Morgan Stanley	879	24/03/2023
Buy	460,973	EUR	to Sell	488,350	USD	BNY Mellon	950	15/03/2023
Buy	141,333	GBP	to Sell	160,005	EUR	Morgan Stanley	1,032	15/03/2023
Buy	27,192,667	INR	to Sell	327,470	USD	BNP Paribas	1,094	15/03/2023
Buy	192,171	EUR	to Sell	2,095,392	NOK	Deutsche Bank	1,162	24/03/2023
Buy	2,476,652	EUR	to Sell	80,560,634	TWD	Goldman Sachs	1,510	24/03/2023
Buy	838,601	EUR	to Sell	1,205,275	CAD	BNY Mellon	1,743	15/03/2023
Buy	200,000	USD	to Sell	185,926	EUR	Goldman Sachs	2,023	21/04/2023
Buy	357,959	EUR	to Sell	496,321,000	KRW	BNP Paribas	4,538	24/03/2023
Buy	1,020,000	BRL	to Sell	179,574	EUR	Goldman Sachs	4,633	15/03/2023
Buy	901,651	EUR	to Sell	889,982	CHF	Deutsche Bank	6,112	24/03/2023
Buy	1,530,292	EUR	to Sell	11,242,931	CNH	JP Morgan Chase	6,926	24/03/2023
Buy	200,000	USD	to Sell	181,489	EUR	Deutsche Bank	6,950	10/03/2023
Buy	500,000	GBP	to Sell	561,543	EUR	Deutsche Bank	7,315	21/04/2023
Buy	168,326,334	INR	to Sell	2,026,027	USD	Goldman Sachs	7,767	15/03/2023
Buy	3,503,460	USD	to Sell	3,289,276	EUR	Merrill Lynch	8,332	24/03/2023
Buy	586,536	EUR	to Sell	21,613,620	THB	Barclays	9,463	24/03/2023
Buy	3,404,497	EUR	to Sell	3,600,000	USD	JP Morgan Chase	12,956	10/03/2023
Buy	237,257	EUR	to Sell	4,382,952	ZAR	Royal Bank of Scotland	13,778	10/03/2023
Buy	2,998,894	EUR	to Sell	3,170,000	USD	JP Morgan Chase	15,154	24/03/2023
Buy	1,312,326	USD	to Sell	176,511,000	JPY	Morgan Stanley	17,991	15/03/2023
Buy	2,257,234	USD	to Sell	67,991,000	TWD	Barclays	31,548	15/03/2023
Buy	2,153,682	EUR	to Sell	3,344,731	AUD	JP Morgan Chase	32,769	24/03/2023
Buy	17,973,224	USD	to Sell	26,627,334	AUD	Barclays	38,508	15/03/2023
Buy	2,896,000	GBP	to Sell	3,249,811	EUR	Goldman Sachs	48,585	24/03/2023
Buy	4,274,250	EUR	to Sell	3,700,000	GBP	JP Morgan Chase	57,439	10/03/2023
Buy	32,812,795	USD	to Sell	227,622,326	CNH	Barclays	61,889	15/03/2023
Buy	3,743,419	EUR	to Sell	5,163,298,048	KRW	JP Morgan Chase	66,728	24/03/2023
Buy	1,324,906	USD	to Sell	23,089,000	ZAR	Morgan Stanley	71,427	15/03/2023
Buy	6,370,639	GBP	to Sell	7,185,667	EUR	BNY Mellon	73,154	15/03/2023
Buy	1,867,560	USD	to Sell	2,648,000	AUD	Morgan Stanley	79,345	15/03/2023
Buy	1,170,822	USD	to Sell	19,898,000	ZAR	Deutsche Bank	88,890	15/03/2023
Buy	9,831,397	USD	to Sell	67,368,666	CNH	Goldman Sachs	131,235	15/03/2023
Buy	12,746,246	EUR	to Sell	247,042,928	ZAR	BNP Paribas	177,263	24/03/2023
Buy	12,282,737	USD	to Sell	9,947,000	GBP	State Street	233,972	15/03/2023
Buy	11,834,114	USD	to Sell	1,579,660,000	JPY	BNP Paribas	245,426	15/03/2023
Buy	5,250,955	USD	to Sell	91,796,666	ZAR	BNP Paribas	268,372	15/03/2023
Buy	22,486,317	USD	to Sell	677,437,992	TWD	BNP Paribas	307,544	15/03/2023
Buy	30,667,261	AUD	to Sell	32,857,333	NZD	Morgan Stanley	386,646	15/03/2023
Buy	114,507,479	CAD	to Sell	79,106,041	EUR	BNY Mellon	399,894	15/03/2023
Buy	20,432,838	USD	to Sell	29,663,667	AUD	BNP Paribas	429,142	15/03/2023
Buy	41,197,551	USD	to Sell	38,229,332	EUR	BNY Mellon	570,125	15/03/2023
Buy	23,722,274	USD	to Sell	30,197,278,000	KRW	BNP Paribas	834,675	15/03/2023
Buy	13,541,678	USD	to Sell	229,047,333	ZAR	Barclays	1,083,743	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,858,460	
Buy	6,206,123,666	JPY	to Sell	46,690,960	USD	JP Morgan Chase	(1,150,157)	15/03/2023
Buy	30,509,318	EUR	to Sell	613,990,072	MXN	BNP Paribas	(849,388)	24/03/2023
Buy	35,177,000	AUD	to Sell	24,579,746	USD	BNP Paribas	(837,804)	15/03/2023
Buy	1,070,188,999	THB	to Sell	31,140,339	USD	Goldman Sachs	(764,245)	15/03/2023
Buy	32,857,333	NZD	to Sell	30,835,626	AUD	Deutsche Bank	(493,432)	15/03/2023
Buy	15,997,089	EUR	to Sell	90,484,333	BRL	Deutsche Bank	(343,940)	15/03/2023
Buy	26,594,813	EUR	to Sell	23,645,887	GBP	JP Morgan Chase	(336,642)	24/03/2023
Buy	30,859,312	EUR	to Sell	33,137,254	USD	BNP Paribas	(330,898)	24/03/2023
Buy	5,018,914	EUR	to Sell	29,497,666	BRL	Goldman Sachs	(308,220)	15/03/2023
Buy	23,774,961	EUR	to Sell	25,664,000	USD	Goldman Sachs	(306,898)	17/05/2023
Buy	18,203,679	EUR	to Sell	19,650,000	USD	CIBC	(242,436)	10/05/2023
Buy	2,393,400,332	JPY	to Sell	17,746,599	USD	BNP Paribas	(198,849)	15/03/2023
Buy	6,624,933	EUR	to Sell	55,778,291	HKD	BNP Paribas	(71,797)	24/03/2023
Buy	19,569,497	USD	to Sell	16,226,000	GBP	JP Morgan Chase	(57,832)	15/03/2023
Buy	3,238,033	EUR	to Sell	3,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(51,076)	21/04/2023
Buy	13,770,000	ZAR	to Sell	798,204	USD	JP Morgan Chase	(50,177)	15/03/2023
Buy	92,328,332	TWD	to Sell	3,064,403	USD	BNP Paribas	(41,664)	15/03/2023
Buy	2,866,646	EUR	to Sell	3,100,000	USD	JP Morgan Chase	(40,723)	26/05/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	4,966,056	EUR	to Sell	4,400,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(39,891)	21/04/2023
Buy	895,000	AUD	to Sell	638,117	USD	Citigroup	(33,315)	15/03/2023
Buy	4,518,942	EUR	to Sell	4,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(26,041)	26/05/2023
Buy	1,595,666	GBP	to Sell	1,844,116	EUR	Deutsche Bank	(25,936)	15/03/2023
Buy	1,467,048	EUR	to Sell	130,938,440	INR	Barclays	(21,564)	24/03/2023
Buy	888,940	EUR	to Sell	5,021,000	BRL	Morgan Stanley	(17,828)	15/03/2023
Buy	1,158,156	EUR	to Sell	1,244,000	USD	JP Morgan Chase	(12,750)	24/03/2023
Buy	1,395,666	CHF	to Sell	1,416,082	EUR	Morgan Stanley	(12,362)	15/03/2023
Buy	3,880,277,000	KRW	to Sell	2,947,374	USD	Deutsche Bank	(12,245)	15/03/2023
Buy	1,882,778	CHF	to Sell	1,905,417	EUR	BNY Mellon	(11,774)	15/03/2023
Buy	71,000,000	JPY	to Sell	501,111	EUR	JP Morgan Chase	(11,203)	15/03/2023
Buy	879,089	EUR	to Sell	14,403,538,778	IDR	JP Morgan Chase	(8,780)	24/03/2023
Buy	1,117,206	EUR	to Sell	1,200,000	USD	BNP Paribas	(8,227)	26/05/2023
Buy	7,500,366	USD	to Sell	7,066,546	EUR	Morgan Stanley	(6,878)	24/03/2023
Buy	790,000	EUR	to Sell	848,615	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(6,623)	10/05/2023
Buy	1,456,330	EUR	to Sell	1,559,000	USD	Morgan Stanley	(6,560)	17/05/2023
Buy	2,609,522	EUR	to Sell	2,779,000	USD	Morgan Stanley	(6,193)	24/03/2023
Buy	30,238,000	TWD	to Sell	994,344	USD	Standard Chartered Bank	(4,921)	15/03/2023
Buy	223,879	EUR	to Sell	200,000	GBP	JP Morgan Chase	(4,057)	10/03/2023
Buy	124,316,000	KRW	to Sell	98,026	USD	JP Morgan Chase	(3,781)	15/03/2023
Buy	339,685	EUR	to Sell	300,735	GBP	BNY Mellon	(2,978)	15/03/2023
Buy	225,068	EUR	to Sell	200,000	GBP	Goldman Sachs	(2,867)	10/03/2023
Buy	5,592,000	TWD	to Sell	185,503	USD	UBS	(2,432)	15/03/2023
Buy	201,135,169	KRW	to Sell	145,411	EUR	Morgan Stanley	(2,186)	24/03/2023
Buy	131,313	AUD	to Sell	84,736	EUR	JP Morgan Chase	(1,470)	24/03/2023
Buy	114,333	CHF	to Sell	116,441	EUR	Barclays	(1,448)	15/03/2023
Buy	276,917	EUR	to Sell	3,081,365	SEK	Deutsche Bank	(1,192)	24/03/2023
Buy	1,902,822	HKD	to Sell	229,641	EUR	Merrill Lynch	(1,189)	24/03/2023
Buy	4,938,312	TWD	to Sell	152,709	EUR	Morgan Stanley	(964)	24/03/2023
Buy	232,549	EUR	to Sell	205,000	GBP	Goldman Sachs	(935)	24/03/2023
Buy	109,814	AUD	to Sell	70,468	EUR	Merrill Lynch	(834)	24/03/2023
Buy	1,425,851	THB	to Sell	38,828	EUR	Barclays	(764)	24/03/2023
Buy	616,492	CAD	to Sell	428,671	EUR	BNY Mellon	(623)	15/03/2023
Buy	436,476	EUR	to Sell	3,251,375	DKK	Goldman Sachs	(473)	24/03/2023
Buy	25,608	AUD	to Sell	16,567	EUR	BNY Mellon	(325)	15/03/2023
Buy	414,977	CNH	to Sell	56,461	EUR	Citigroup	(234)	24/03/2023
Buy	47,000	USD	to Sell	44,463	EUR	JP Morgan Chase	(225)	24/03/2023
Buy	27,925	CHF	to Sell	28,311	EUR	Morgan Stanley	(212)	24/03/2023
Buy	62,190	SGD	to Sell	43,629	EUR	UBS	(201)	24/03/2023
Buy	101,000	GBP	to Sell	115,268	EUR	JP Morgan Chase	(186)	15/03/2023
Buy	1,468,666	TWD	to Sell	48,238	USD	Barclays	(185)	15/03/2023
Buy	18,954	EUR	to Sell	20,288	USD	BNY Mellon	(153)	15/03/2023
Buy	42,000	USD	to Sell	39,562	EUR	Standard Chartered Bank	(136)	10/05/2023
Buy	240,934	SEK	to Sell	21,832	EUR	Standard Chartered Bank	(87)	24/03/2023
Buy	958,268	EUR	to Sell	1,380,183	CAD	BNY Mellon	(34)	15/03/2023
Buy	217,681	SEK	to Sell	19,680	EUR	Merrill Lynch	(33)	24/03/2023
Buy	164,921	HKD	to Sell	19,821	EUR	JP Morgan Chase	(21)	24/03/2023
Buy	11,000	USD	to Sell	10,374	EUR	Goldman Sachs	(21)	24/03/2023
Buy	47,000	NOK	to Sell	4,304	EUR	Goldman Sachs	(19)	24/03/2023
Buy	76,497	TWD	to Sell	2,356	EUR	Goldman Sachs	(6)	24/03/2023
Buy	114	USD	to Sell	108	EUR	BNY Mellon	–	15/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,779,590)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(921,130)**	

Invesco Global Targeted Returns Select Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	11,714	NOK	to Sell	1,068	EUR	Morgan Stanley	–	24/03/2023
Buy	65,669	DKK	to Sell	8,823	EUR	UBS	2	24/03/2023
Buy	13,792	EUR	to Sell	1,213,000	INR	BNP Paribas	2	24/03/2023
Buy	1,497	EUR	to Sell	1,586	USD	BNY Mellon	3	15/03/2023
Buy	3,787	CAD	to Sell	2,823	EUR	Deutsche Bank	5	24/03/2023
Buy	181,972	EUR	to Sell	260,432	SGD	Barclays	10	24/03/2023
Buy	38,179	HKD	to Sell	4,332	EUR	UBS	12	24/03/2023
Buy	10,000	USD	to Sell	9,390	EUR	Morgan Stanley	22	24/03/2023
Buy	1,137,725	INR	to Sell	12,911	EUR	Goldman Sachs	23	24/03/2023
Buy	4,000	USD	to Sell	3,732	EUR	Goldman Sachs	33	24/03/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	75,463	EUR	to Sell	108,681	CAD	Morgan Stanley	40	24/03/2023
Buy	57,242	HKD	to Sell	6,826	EUR	Barclays	47	24/03/2023
Buy	10,185	EUR	to Sell	164,443,252	IDR	Goldman Sachs	49	24/03/2023
Buy	30,318	USD	to Sell	925,000	TWD	Merrill Lynch	57	15/03/2023
Buy	3,969	GBP	to Sell	4,455	EUR	Merrill Lynch	65	24/03/2023
Buy	60,000	GBP	to Sell	68,313	EUR	Goldman Sachs	67	10/03/2023
Buy	37,670	EUR	to Sell	40,000	USD	Goldman Sachs	80	21/04/2023
Buy	5,493	EUR	to Sell	783,574	JPY	JP Morgan Chase	83	24/03/2023
Buy	40,000	USD	to Sell	37,411	EUR	Goldman Sachs	103	26/05/2023
Buy	672,043	HKD	to Sell	80,581	EUR	JP Morgan Chase	105	24/03/2023
Buy	17,204	EUR	to Sell	17,000	CHF	Deutsche Bank	106	15/03/2023
Buy	40,000	USD	to Sell	37,456	EUR	JP Morgan Chase	134	21/04/2023
Buy	36,723	USD	to Sell	34,428	EUR	Citigroup	137	24/03/2023
Buy	23,748	EUR	to Sell	174,186	CNH	Goldman Sachs	146	24/03/2023
Buy	391,506	HKD	to Sell	46,859	EUR	Morgan Stanley	148	24/03/2023
Buy	25,000	GBP	to Sell	28,314	EUR	Deutsche Bank	172	15/03/2023
Buy	40,550	EUR	to Sell	442,150	NOK	Deutsche Bank	245	24/03/2023
Buy	29,975	EUR	to Sell	41,725,817	KRW	Goldman Sachs	263	24/03/2023
Buy	433,073	EUR	to Sell	14,085,269	TWD	Goldman Sachs	264	24/03/2023
Buy	98,160	USD	to Sell	680,000	CNH	Morgan Stanley	312	15/03/2023
Buy	28,022	USD	to Sell	36,504,000	KRW	Merrill Lynch	392	15/03/2023
Buy	67,333	GBP	to Sell	76,229	EUR	Morgan Stanley	492	15/03/2023
Buy	41,000	GBP	to Sell	46,146	EUR	Goldman Sachs	551	24/03/2023
Buy	33,075	EUR	to Sell	45,543,000	KRW	BNP Paribas	644	24/03/2023
Buy	15,749,334	INR	to Sell	189,617	USD	BNP Paribas	677	15/03/2023
Buy	238,036	GBP	to Sell	270,295	EUR	Morgan Stanley	816	24/03/2023
Buy	200,000	BRL	to Sell	35,211	EUR	Goldman Sachs	908	15/03/2023
Buy	24,218,668	INR	to Sell	291,503	USD	Goldman Sachs	1,118	15/03/2023
Buy	80,000	GBP	to Sell	89,745	EUR	Deutsche Bank	1,155	26/05/2023
Buy	186,331	EUR	to Sell	186,881	CHF	Deutsche Bank	1,283	24/03/2023
Buy	511,892	USD	to Sell	480,512	EUR	Merrill Lynch	1,303	24/03/2023
Buy	326,000	USD	to Sell	482,000	AUD	Morgan Stanley	1,313	15/03/2023
Buy	309,613	EUR	to Sell	2,274,699	CNH	JP Morgan Chase	1,402	24/03/2023
Buy	126,883	EUR	to Sell	110,000	GBP	Deutsche Bank	1,518	10/03/2023
Buy	416,105	EUR	to Sell	440,000	USD	JP Morgan Chase	1,584	10/03/2023
Buy	133,589	USD	to Sell	123,964	EUR	BNY Mellon	1,849	15/03/2023
Buy	118,332	EUR	to Sell	4,360,501	THB	Barclays	1,909	24/03/2023
Buy	100,000	GBP	to Sell	111,575	EUR	JP Morgan Chase	2,196	21/04/2023
Buy	1,134,000	BRL	to Sell	202,480	EUR	Morgan Stanley	2,315	15/03/2023
Buy	555,316	EUR	to Sell	587,000	USD	JP Morgan Chase	2,806	24/03/2023
Buy	50,587	EUR	to Sell	934,514	ZAR	Royal Bank of Scotland	2,938	10/03/2023
Buy	320,165	USD	to Sell	2,197,000	CNH	BNP Paribas	3,854	15/03/2023
Buy	229,244	USD	to Sell	7,919,000	THB	Goldman Sachs	4,541	15/03/2023
Buy	11,723,000	MXN	to Sell	593,315	EUR	Deutsche Bank	5,421	24/03/2023
Buy	459,974	USD	to Sell	13,853,000	TWD	Barclays	6,429	15/03/2023
Buy	424,687	EUR	to Sell	659,551	AUD	JP Morgan Chase	6,462	24/03/2023
Buy	498,264	USD	to Sell	67,051,000	JPY	Deutsche Bank	6,601	15/03/2023
Buy	399,352	USD	to Sell	579,000	AUD	Goldman Sachs	8,873	15/03/2023
Buy	4,562,494	USD	to Sell	6,759,336	AUD	Barclays	9,775	15/03/2023
Buy	619,284	AUD	to Sell	656,333	NZD	BNP Paribas	11,971	15/03/2023
Buy	7,053,706	USD	to Sell	48,931,553	CNH	Barclays	13,304	15/03/2023
Buy	1,005,026	EUR	to Sell	870,000	GBP	JP Morgan Chase	13,506	10/03/2023
Buy	773,735	EUR	to Sell	1,087,232,386	KRW	JP Morgan Chase	13,778	24/03/2023
Buy	325,933	USD	to Sell	5,680,000	ZAR	Morgan Stanley	17,571	15/03/2023
Buy	1,488,140	USD	to Sell	10,197,333	CNH	Goldman Sachs	19,865	15/03/2023
Buy	2,617,818	EUR	to Sell	50,737,553	ZAR	BNP Paribas	36,406	24/03/2023
Buy	1,925,802	USD	to Sell	257,063,000	JPY	BNP Paribas	39,939	15/03/2023
Buy	2,522,734	USD	to Sell	2,043,000	GBP	State Street	49,055	15/03/2023
Buy	4,541,046	USD	to Sell	136,917,328	TWD	BNP Paribas	58,697	15/03/2023
Buy	4,662,721	EUR	to Sell	666,701,220	JPY	BNY Mellon	62,409	15/03/2023
Buy	3,044,342	USD	to Sell	4,419,669	AUD	BNP Paribas	63,939	15/03/2023
Buy	1,731,639	USD	to Sell	30,272,334	ZAR	BNP Paribas	88,503	15/03/2023
Buy	8,368,382	AUD	to Sell	8,966,002	NZD	Morgan Stanley	105,507	15/03/2023
Buy	2,030,694	USD	to Sell	34,347,667	ZAR	Barclays	162,517	15/03/2023
Buy	4,886,396	USD	to Sell	6,220,564,999	KRW	BNP Paribas	171,626	15/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,011,451	
Buy	10,180,716,554	JPY	to Sell	72,388,367	EUR	BNY Mellon	(2,140,298)	15/03/2023
Buy	7,359,000	AUD	to Sell	5,142,083	USD	BNP Paribas	(175,268)	15/03/2023

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	6,272,636	EUR	to Sell	126,234,753	MXN	BNP Paribas	(174,632)	24/03/2023
Buy	1,045,397,335	JPY	to Sell	7,836,700	USD	JP Morgan Chase	(167,172)	15/03/2023
Buy	9,622,335	NZD	to Sell	9,030,274	AUD	Deutsche Bank	(144,503)	15/03/2023
Buy	213,119,000	THB	to Sell	6,187,428	USD	Goldman Sachs	(139,098)	15/03/2023
Buy	1,307,630	EUR	to Sell	7,685,333	BRL	Goldman Sachs	(80,304)	15/03/2023
Buy	7,193,171	EUR	to Sell	7,724,149	USD	BNP Paribas	(77,131)	24/03/2023
Buy	4,910,811	EUR	to Sell	5,301,000	USD	Goldman Sachs	(63,391)	17/05/2023
Buy	4,897,970	EUR	to Sell	4,354,866	GBP	JP Morgan Chase	(61,999)	24/03/2023
Buy	2,848,447	EUR	to Sell	16,111,668	BRL	Deutsche Bank	(61,242)	15/03/2023
Buy	634,355,668	JPY	to Sell	4,703,624	USD	BNP Paribas	(52,704)	15/03/2023
Buy	483,511	EUR	to Sell	2,759,000	BRL	Morgan Stanley	(14,751)	15/03/2023
Buy	1,352,263	EUR	to Sell	11,385,308	HKD	BNP Paribas	(14,655)	24/03/2023
Buy	145,283	EUR	to Sell	3,073,609	MXN	Deutsche Bank	(12,282)	10/03/2023
Buy	4,098,185	USD	to Sell	3,398,000	GBP	JP Morgan Chase	(12,111)	15/03/2023
Buy	279,882,000	KRW	to Sell	220,678	USD	JP Morgan Chase	(8,513)	15/03/2023
Buy	1,015,784	EUR	to Sell	900,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(8,160)	21/04/2023
Buy	17,320,332	TWD	to Sell	574,871	USD	BNP Paribas	(7,820)	15/03/2023
Buy	397,816	EUR	to Sell	430,000	USD	Royal Bank of Scotland	(6,275)	21/04/2023
Buy	1,050,654	EUR	to Sell	930,000	GBP	JP Morgan Chase	(6,055)	26/05/2023
Buy	155,000	AUD	to Sell	110,512	USD	Citigroup	(5,770)	15/03/2023
Buy	379,137	EUR	to Sell	410,000	USD	JP Morgan Chase	(5,386)	26/05/2023
Buy	9,078,000	THB	to Sell	262,642	USD	Morgan Stanley	(5,061)	15/03/2023
Buy	3,234,000	CNH	to Sell	470,387	USD	HSBC Bank Plc	(4,826)	15/03/2023
Buy	284,666	GBP	to Sell	328,989	EUR	Deutsche Bank	(4,636)	15/03/2023
Buy	289,972	EUR	to Sell	25,880,875	INR	Barclays	(4,262)	24/03/2023
Buy	219,000	AUD	to Sell	150,481	USD	Morgan Stanley	(2,820)	15/03/2023
Buy	217,853	EUR	to Sell	234,000	USD	JP Morgan Chase	(2,398)	24/03/2023
Buy	215,668	CHF	to Sell	218,838	EUR	Morgan Stanley	(1,926)	15/03/2023
Buy	179,918	EUR	to Sell	2,947,961,461	IDR	JP Morgan Chase	(1,797)	24/03/2023
Buy	242,061	EUR	to Sell	260,000	USD	BNP Paribas	(1,783)	26/05/2023
Buy	11,000,000	JPY	to Sell	77,637	EUR	JP Morgan Chase	(1,736)	15/03/2023
Buy	513,362,000	KRW	to Sell	389,939	USD	Deutsche Bank	(1,620)	15/03/2023
Buy	8,966,000	TWD	to Sell	294,837	USD	Standard Chartered Bank	(1,459)	15/03/2023
Buy	94,960,000	KRW	to Sell	73,035	USD	Standard Chartered Bank	(1,152)	15/03/2023
Buy	45,879	EUR	to Sell	50,000	USD	JP Morgan Chase	(1,109)	21/04/2023
Buy	320,000	ZAR	to Sell	17,342	EUR	JP Morgan Chase	(1,026)	10/03/2023
Buy	69,334	CHF	to Sell	70,612	EUR	Barclays	(878)	15/03/2023
Buy	44,706	EUR	to Sell	40,000	GBP	JP Morgan Chase	(803)	21/04/2023
Buy	67,110,074	KRW	to Sell	48,517	EUR	Morgan Stanley	(729)	24/03/2023
Buy	67,539	EUR	to Sell	60,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(658)	17/05/2023
Buy	681,000	USD	to Sell	641,612	EUR	Morgan Stanley	(625)	24/03/2023
Buy	2,511,666	TWD	to Sell	82,496	USD	Barclays	(317)	15/03/2023
Buy	38,346	AUD	to Sell	24,607	EUR	Merrill Lynch	(291)	24/03/2023
Buy	54,425	EUR	to Sell	48,000	GBP	Goldman Sachs	(244)	24/03/2023
Buy	56,024	EUR	to Sell	623,401	SEK	Deutsche Bank	(241)	24/03/2023
Buy	356,521	HKD	to Sell	43,013	EUR	Merrill Lynch	(209)	24/03/2023
Buy	19,000	CHF	to Sell	19,312	EUR	Merrill Lynch	(202)	15/03/2023
Buy	32,000	USD	to Sell	30,273	EUR	JP Morgan Chase	(153)	24/03/2023
Buy	49,407,000	KRW	to Sell	37,510	USD	BNP Paribas	(139)	15/03/2023
Buy	1,312,000	BRL	to Sell	237,080	EUR	Goldman Sachs	(139)	15/03/2023
Buy	107,284	EUR	to Sell	799,172	DKK	Goldman Sachs	(116)	24/03/2023
Buy	11,894	CHF	to Sell	12,058	EUR	Morgan Stanley	(90)	24/03/2023
Buy	23,845	EUR	to Sell	21,000	GBP	JP Morgan Chase	(83)	15/03/2023
Buy	160,356	THB	to Sell	4,344	EUR	Barclays	(63)	24/03/2023
Buy	16,625	SGD	to Sell	11,663	EUR	UBS	(54)	24/03/2023
Buy	161,353,563	IDR	to Sell	9,999	EUR	Goldman Sachs	(52)	24/03/2023
Buy	83,442	CNH	to Sell	11,353	EUR	Citigroup	(47)	24/03/2023
Buy	263,000	GBP	to Sell	318,226	USD	Deutsche Bank	(36)	15/03/2023
Buy	2,285,000	KRW	to Sell	1,659	EUR	BNP Paribas	(32)	24/03/2023
Buy	87,190	CNH	to Sell	11,846	EUR	Goldman Sachs	(32)	24/03/2023
Buy	16,102	USD	to Sell	1,335,000	INR	Merrill Lynch	(30)	15/03/2023
Buy	74,491	SEK	to Sell	6,750	EUR	Standard Chartered Bank	(27)	24/03/2023
Buy	2,094	EUR	to Sell	23,413	SEK	Morgan Stanley	(19)	24/03/2023
Buy	3,000	CHF	to Sell	3,030	EUR	Goldman Sachs	(11)	24/03/2023
Buy	43,195	SEK	to Sell	3,905	EUR	Merrill Lynch	(7)	24/03/2023
Buy	10,155	HKD	to Sell	1,221	EUR	JP Morgan Chase	(1)	24/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,483,459)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,472,008)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Macro Allocation Strategy Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	5,969	EUR	to Sell	855,000	JPY	BNY Mellon	72	09/03/2023
Buy	29,274	EUR	to Sell	46,000	AUD	BNY Mellon	93	09/03/2023
Buy	10,626	GBP	to Sell	11,986	EUR	BNY Mellon	122	15/03/2023
Buy	10,000	GBP	to Sell	11,178	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	220	09/03/2023
Buy	20,000	GBP	to Sell	22,569	EUR	CIBC	226	09/03/2023
Buy	21,206	USD	to Sell	19,679	EUR	BNY Mellon	293	15/03/2023
Buy	92,330	EUR	to Sell	80,000	GBP	BNY Mellon	1,152	09/03/2023
Buy	140,000	GBP	to Sell	158,263	EUR	BNY Mellon	1,299	09/03/2023
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,477	
Buy	203,620	EUR	to Sell	180,000	GBP	CIBC	(1,531)	09/03/2023
Buy	176,000	USD	to Sell	166,862	EUR	BNY Mellon	(1,043)	09/03/2023
Buy	22,382	EUR	to Sell	20,000	GBP	BNY Mellon	(413)	09/03/2023
Buy	12,797	CHF	to Sell	12,951	EUR	BNY Mellon	(80)	15/03/2023
Buy	61,076	EUR	to Sell	88,000	CAD	BNY Mellon	(45)	09/03/2023
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,112)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**365**	

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts

Futures contracts open at 28 February 2023 were as follows:

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	54	2,441,075	Long	59,575
Topix Index Future 09/03/2023	10	1,461,493	Long	41,266
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	10	952,844	Long	5,282
Total unrealised gain on futures contracts				106,123
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	54	10,792,913	Long	(59,652)
Total unrealised loss on futures contract				(59,652)
Total unrealised gain on futures contracts				**46,471**

Margin amount of USD 953,174 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Sustainable US Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	11	2,198,556	Long	2,606
Total unrealised gain on futures contract				2,606
Total unrealised gain on futures contract				**2,606**

Margin amount of USD 64,628 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund		**EUR**		**EUR**
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	155	13,922,888	Long	48,135
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	463	19,730,745	Long	13,371
Swiss Market Index Future 17/03/2023	52	5,809,367	Long	11,258
Total unrealised gain on futures contracts				72,764
Total unrealised gain on futures contracts				**72,764**

Margin amount of EUR 2,901,739 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Gold & Special Minerals Fund

Margin amount of USD 1,388,653 is held by Bank of America Merrill Lynch. This was held in respect of futures contracts which were closed on 28 February 2023.

Invesco Asian Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	(34)	(3,790,203)	Short	5,047
Total unrealised gain on futures contract				5,047
Total unrealised gain on futures contract				**5,047**

Margin amount of USD 58,863 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Oat Future 09/03/2023	(146)	(19,746,398)	Short	499,942
Euro-Btp Future 09/03/2023	(128)	(15,270,463)	Short	282,481
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2023	(7)	(7,508,642)	Short	66,779
Long Gilt Future 28/06/2023	(41)	(4,941,842)	Short	57,163
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	(1)	(124,766)	Short	398
Total unrealised gain on futures contracts				866,763
Euro-Bund Future 09/03/2023	245	34,494,008	Long	(1,010,235)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 09/03/2023	2	284,225	Long	(58,904)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	53	10,795,645	Long	(23,394)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	20	2,139,453	Long	(4,141)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2023	4	537,313	Long	(2,562)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	14	1,636,141	Long	(768)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,100,002)
Total unrealised loss on futures contracts				**(233,239)**

Margin amount of USD 1,288,311 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Emerging Markets Bond Fund		**USD**		**USD**
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	5	623,828	Long	(2,422)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	10	1,114,766	Long	(859)
Total unrealised loss on futures contracts				(3,281)
Total unrealised loss on futures contracts				**(3,281)**

Margin amount of USD 43,313 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	(11)	(1,226,242)	Short	3,180
Total unrealised gain on futures contract				3,180
Total unrealised gain on futures contract				**3,180**
Margin amount of USD 17,497 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2023	(1)	(134,328)	Short	664
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	(1)	(116,867)	Short	304
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	(1)	(106,973)	Short	262
Total unrealised gain on futures contracts				1,230
Total unrealised gain on futures contracts				**1,230**
Margin amount of USD 9,675 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2023	(10)	(1,327,250)	Short	56,680
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	(91)	(10,703,147)	Short	34,180
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2023	(47)	(5,951,686)	Short	26,999
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	(67)	(7,040,987)	Short	7,402
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	(110)	(12,118,823)	Short	4,051
Total unrealised gain on futures contracts				129,312
Euro-Bobl Future 08/03/2023	352	40,516,960	Long	(1,269,940)
Euro-Oat Future 08/03/2023	96	12,240,000	Long	(837,120)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	108	20,738,227	Long	(44,940)
Euro-Schatz Future 08/03/2023	42	4,409,265	Long	(41,685)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	95	9,580,133	Long	(18,541)
Total unrealised loss on futures contracts				(2,212,226)
Total unrealised loss on futures contracts				**(2,082,914)**
Margin amount of EUR 3,935,704 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Short Term Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 08/03/2023	(243)	(27,970,515)	Short	1,053,405
Long Gilt Future 28/06/2023	(54)	(6,135,838)	Short	70,974
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	(183)	(18,454,382)	Short	34,368
Total unrealised gain on futures contracts				1,158,747
Euro-Schatz Future 08/03/2023	1,060	111,281,450	Long	(738,950)
Total unrealised loss on futures contract				(738,950)
Total unrealised gain on futures contracts				**419,797**
Margin amount of EUR 589,002 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Schatz Future 08/03/2023	(271)	(28,450,258)	Short	282,858
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	(39)	(7,488,804)	Short	15,941
Total unrealised gain on futures contracts				298,799
Total unrealised gain on futures contracts				**298,799**
Margin amount of EUR 15,839 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Convertible Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 08/03/2023	(1)	(140,792)	Short	8,831
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	(6)	(668,859)	Short	1,734
Total unrealised gain on futures contracts				10,565
Total unrealised gain on futures contracts				**10,565**
Margin amount of USD 12,118 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Btp Future 08/03/2023	(83)	(9,901,941)	Short	198,806
Euro-Oat Future 08/03/2023	(46)	(6,221,468)	Short	157,632
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2023	(10)	(10,726,632)	Short	104,828
Long Gilt Future 28/06/2023	(25)	(3,013,318)	Short	34,856
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2023	(6)	(473,986)	Short	20,387
Total unrealised gain on futures contracts		516,509		
Euro-Bund Future 08/03/2023	110	15,487,105	Long	(496,704)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	57	6,661,430	Long	(3,117)
Total unrealised loss on futures contracts				(499,821)
Total unrealised gain on futures contracts				**16,688**
Margin amount of USD 754,239 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2023	(63)	(8,953,090)	Short	1,329,127
Euro-Bund Future 08/03/2023	(62)	(8,729,096)	Short	335,280
Long Gilt Future 28/06/2023	(73)	(8,798,889)	Short	101,778
Total unrealised gain on futures contracts				1,766,185
Euro-Bobl Future 08/03/2023	93	11,355,388	Long	(298,424)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	438	89,216,836	Long	(193,336)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	736	78,731,875	Long	(152,375)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	208	18,551,583	Long	(9,894)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	146	17,062,609	Long	(7,984)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	60	6,688,594	Long	(7,500)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2023	8	1,074,625	Long	(5,125)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	8	998,125	Long	(3,750)
Total unrealised loss on futures contracts				(678,388)
Total unrealised gain on futures contracts				**1,087,797**
Margin amount of USD 3,226,930 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Btp Future 08/03/2023	36	3,788,100	Long	(57,263)
Total unrealised loss on futures contract				(57,263)
Total unrealised loss on futures contract				**(57,263)**
Margin amount of EUR 1,155,461 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2023	(1)	(142,113)	Short	12,423
Euro-Bund Future 08/03/2023	(1)	(140,792)	Short	9,098
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	(1)	(124,766)	Short	399
Total unrealised gain on futures contracts				21,918
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	7	1,425,840	Long	(3,090)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	7	748,809	Long	(1,449)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	2	178,381	Long	(95)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	(3)	(350,602)	Short	(71)
Total unrealised loss on futures contracts				(4,705)
Total unrealised gain on futures contracts				**17,213**
Margin amount of USD 21,014 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2023	(5)	(869,850)	Short	60,650
Total unrealised gain on futures contract				60,650
Euro-Bobl Future 08/03/2023	30	3,453,150	Long	(89,850)
Euro-Bund Future 08/03/2023	4	530,900	Long	(4,580)
Total unrealised loss on futures contracts				(94,430)
Total unrealised loss on futures contracts				**(33,780)**
Margin amount of EUR 83,717 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Sustainable China Bond Fund		**USD**		**USD**
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	8	1,629,531	Long	(4,344)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	6	641,836	Long	(1,804)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	3	334,430	Long	(750)
Total unrealised loss on futures contracts				(6,898)
Total unrealised loss on futures contracts				**(6,898)**
Margin amount of USD 29,980 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Global High Income Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	(146)	(16,275,578)	Short	44,078
Total unrealised gain on futures contract				44,078
Total unrealised gain on futures contract				**44,078**
Margin amount of USD 230,356 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund		**EUR**		**EUR**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	(70)	(7,059,046)	Short	17,271
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	(55)	(5,779,915)	Short	14,987
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	(5)	(550,856)	Short	1,584
Total unrealised gain on futures contracts				33,842
Euro-Bund Future 08/03/2023	3	398,175	Long	(24,975)
Euro-Bobl Future 08/03/2023	11	1,266,155	Long	(23,225)
Euro-Schatz Future 08/03/2023	12	1,259,790	Long	(18,750)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	18	3,456,371	Long	(10,937)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	8	940,936	Long	(5,185)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2023	6	759,790	Long	(2,430)
Total unrealised loss on futures contracts				(85,502)
Total unrealised loss on futures contracts				**(51,660)**
Margin amount of EUR 225,870 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco UK Investment Grade Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Long Gilt Future 28/06/2023	5	498,275	Long	(5,723)
Total unrealised loss on futures contract				(5,723)
Total unrealised loss on futures contract				**(5,723)**
Margin amount of GBP 32,098 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2023	(3)	(402,984)	Short	6,610
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	(14)	(1,636,141)	Short	6,345
Total unrealised gain on futures contracts				12,955
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	8	999,125	Long	(5,500)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	5	1,018,457	Long	(3,223)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	3	334,430	Long	(1,078)
Total unrealised loss on futures contracts				(9,801)
Total unrealised gain on futures contracts				**3,154**
Margin amount of USD 28,274 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2023	(199)	(25,199,690)	Short	179,164
Total unrealised gain on futures contract				179,164
Euro-Bund Future 08/03/2023	300	39,817,500	Long	(2,565,097)
Long Gilt Future 28/06/2023	586	66,585,206	Long	(739,680)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	804	154,384,579	Long	(372,796)
Total unrealised loss on futures contracts				(3,676,573)
Total unrealised loss on futures contracts				**(3,497,409)**
Margin amount of EUR 9,222,663 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Sustainable Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2023	(18)	(2,389,050)	Short	124,150
Long Gilt Future 28/06/2023	(7)	(795,386)	Short	9,295
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	(21)	(1,765,680)	Short	803
Total unrealised gain on futures contracts				134,248
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	(45)	(8,478,765)	Short	(303,560)
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	(18)	(767,070)	Short	(44,900)
Topix Index Future 09/03/2023	(2)	(275,551)	Short	(16,608)
S&P/TSX 60 Index Future 16/03/2023	(4)	(677,699)	Short	(12,953)
SPI 200 Future 16/03/2023	(2)	(228,183)	Short	(7,916)
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	(3)	(269,475)	Short	(4,264)
Swiss Market Index Future 17/03/2023	(1)	(111,719)	Short	(4,136)
Total unrealised loss on futures contracts				(394,337)
Total unrealised loss on futures contracts				**(260,089)**
Margin amount of EUR 1,014,077 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
E-Mini Russell 2000 Future 17/03/2023	1,328	119,147,440	Long	4,094,609
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	460	19,602,900	Long	1,473,847
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	165	14,821,118	Long	591,551
Total unrealised gain on futures contracts				6,160,007
Euro-Bund Future 08/03/2023	1,075	142,679,375	Long	(9,332,979)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2023	2,340	174,269,072	Long	(7,168,339)
Long Gilt Future 28/06/2023	1,343	152,600,565	Long	(1,730,063)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	740	87,036,582	Long	(895,436)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	1,653	139,984,275	Long	(413,069)
MSCI Emerging Market Future 17/03/2023	350	15,929,805	Long	(329,121)
Nikkei 225 (SGX) Future 09/03/2023	230	43,643,315	Long	(224,669)
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	21	3,956,757	Long	(111,153)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2023	70	70,784,239	Long	(110,248)
Total unrealised loss on futures contracts				(20,315,071)
Total unrealised loss on futures contracts				**(14,155,064)**
Margin amount of EUR 47,317,608 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Balanced-Risk Select Fund		**EUR**		**EUR**
E-Mini Russell 2000 Future 17/03/2023	194	17,405,575	Long	581,234
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	74	3,153,510	Long	236,505
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	20	1,796,499	Long	71,703
Total unrealised gain on futures contracts				889,442
Euro-Bund Future 08/03/2023	151	20,041,475	Long	(1,310,772)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2023	342	25,469,218	Long	(1,051,757)
Long Gilt Future 28/06/2023	186	21,134,553	Long	(239,829)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	104	12,232,168	Long	(125,845)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	243	20,431,445	Long	(60,350)
MSCI Emerging Market Future 17/03/2023	53	2,412,228	Long	(49,839)
Nikkei 225 (SGX) Future 09/03/2023	30	5,692,606	Long	(34,437)
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	3	565,251	Long	(15,879)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2023	10	10,112,034	Long	(6,750)
Total unrealised loss on futures contracts				(2,895,458)
Total unrealised loss on futures contracts				**(2,006,016)**
Margin amount of EUR 6,719,699 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Fund		**EUR**		**EUR**
DAX Index Future 17/03/2023	114	43,934,175	Long	2,812,132
MSCI Asia ex Japan Future 17/03/2023	(424)	(19,699,526)	Short	293,784
Long Gilt Future 28/06/2023	(7)	(795,386)	Short	7,085
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	(6)	(1,152,124)	Short	2,313
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	(3)	(352,851)	Short	1,193
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	(1)	(100,844)	Short	247
Total unrealised gain on futures contracts				3,116,754
E-Mini Russell 2000 Future 17/03/2023	(908)	(81,465,268)	Short	(2,898,780)
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	(687)	(29,276,505)	Short	(2,255,165)
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	(133)	(11,946,719)	Short	(626,673)
STOXX Europe 600 Future 17/03/2023	(396)	(9,152,550)	Short	(470,064)
CAC 40 Index Future 17/03/2023	(600)	(43,860,000)	Short	(404,269)
FTSE UK Mid Cap Future 17/03/2023	(87)	(4,663,503)	Short	(384,541)
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	(114)	(21,479,537)	Short	(141,055)
Euro-Bobl Future 08/03/2023	21	2,417,205	Long	(88,725)
MSCI World Index Future 17/03/2023	(142)	(11,245,907)	Short	(74,503)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	5	550,856	Long	(2,099)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	6	630,536	Long	(2,033)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2023	5	633,158	Long	(2,025)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	10	1,050,894	Long	(736)
Total unrealised loss on futures contracts				(7,350,668)
Total unrealised loss on futures contracts				**(4,233,914)**

Margin amount of EUR 14,735,410 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Targeted Returns Select Fund		**EUR**		**EUR**
DAX Index Future 17/03/2023	23	8,863,913	Long	561,814
MSCI Asia ex Japan Future 17/03/2023	(83)	(3,856,275)	Short	57,510
Euro-Bund Future 08/03/2023	(2)	(265,450)	Short	15,214
Long Gilt Future 28/06/2023	(3)	(340,880)	Short	3,036
Total unrealised gain on futures contracts				637,574
E-Mini Russell 2000 Future 17/03/2023	(176)	(15,790,625)	Short	(549,504)
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	(136)	(5,795,640)	Short	(433,470)
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	(26)	(2,335,449)	Short	(120,326)
STOXX Europe 600 Future 17/03/2023	(78)	(1,802,775)	Short	(92,302)
CAC 40 Index Future 17/03/2023	(119)	(8,698,900)	Short	(77,451)
FTSE UK Mid Cap Future 17/03/2023	(17)	(911,259)	Short	(74,362)
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	(23)	(4,333,591)	Short	(31,371)
MSCI World Index Future 17/03/2023	(27)	(2,139,306)	Short	(13,800)
Euro-Bobl Future 08/03/2023	3	345,315	Long	(12,675)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2023	7	705,905	Long	(1,304)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2023	5	525,447	Long	(369)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,406,933)
Total unrealised loss on futures contracts				**(769,359)**

Margin amount of EUR 2,844,402 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Macro Allocation Strategy Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2023	24	1,022,760	Long	65,824
FTSE 100 Index Future 17/03/2023	13	1,167,724	Long	52,907
MSCI Emerging Market Future 17/03/2023	(47)	(2,139,145)	Short	35,892
Topix Index Future 09/03/2023	11	1,515,530	Long	31,444
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	(11)	(2,072,587)	Short	14,111
Euro-Bund Future 08/03/2023	(3)	(398,175)	Short	13,794
S&P 500 Emini Future 17/03/2023	1	188,417	Long	7,741
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2023	(2)	(235,234)	Short	1,879
Long Gilt Future 28/06/2023	(1)	(113,627)	Short	1,249
Japan 10 Year Bond Future 10/03/2023	(8)	(808,619)	Short	538
Total unrealised gain on futures contracts				225,379
MSCI EAFE Future 17/03/2023	(22)	(2,134,559)	Short	(82,117)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2023	13	968,128	Long	(25,545)
MSCI Emerging Market Future 17/03/2023	12	546,165	Long	(12,803)
S&P/TSX 60 Index Future 16/03/2023	3	508,274	Long	(10,695)
E-Mini Russell 2000 Future 17/03/2023	6	538,317	Long	(9,224)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	2	168,160	Long	(881)
Total unrealised loss on futures contracts				(141,265)
Total unrealised gain on futures contracts				**84,114**

Margin amount of EUR 539,404 is held by Bank of America Merrill Lynch.

10. Credit Default Swaps

Credit Default Swaps open at 28 February 2023 were as follows:

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund					**EUR**
iTraxx Crossover S38 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2027	EUR65,000,000	(597,522)
iTraxx Crossover S38 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2027	EUR7,000,000	(242,335)
Total unrealised loss on credit default swap					(839,857)
Total unrealised loss on credit default swap					**(839,857)**

Margin amount of EUR 2,224,274 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 2,224,274 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund					**EUR**
iTraxx EUR Crossover S32 4Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2024	EUR(23,666,750)	969,187
iTraxx EUR Crossover S30 3Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2023	EUR(22,666,750)	522,055
iTraxx EUR Crossover S33 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/06/2025	EUR(9,466,700)	445,636
Total unrealised gain on credit default swaps					1,936,878
Total net unrealised gain on credit default swaps					**1,936,878**

Margin amount of EUR 268,675 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 268,675 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Sustainable Global High Income Fund					**USD**
iTraxx Crossover S38 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2027	EUR(5,500,000)	201,979
Total unrealised gain on credit default swap					201,979
Markit HY CDSI S39 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2027	USD8,500,000	(133,214)
Total unrealised loss on credit default swap					(133,214)
Total unrealised gain on credit default swaps					**68,765**

Margin amount of USD 975,441 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 975,441 is in relation to Credit Default Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund					
iTraxx Crossover CDSI S37 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/06/2027	EUR(1,300,000)	56,417
iTraxx Crossover S38 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2027	EUR(1,300,000)	45,005
Total unrealised gain on credit default swaps					101,422
Total unrealised gain on credit default swaps					**101,422**

Margin amount of EUR 178,310 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 178,310 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund					
iTraxx Crossover S38 5Y	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2027	EUR(21,972,000)	760,655
Markit IG CDSI S39 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2027	USD(61,483,000)	602,381
Markit HY CDSI S39 5Y	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2027	USD(24,593,000)	363,343
Total unrealised gain on credit default swaps					1,726,379
Markit IG CDSI S39 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2027	USD2,598,000	(25,454)
Markit HY CDSI S39 5Y	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2027	USD1,039,000	(15,351)
Total unrealised loss on credit default swaps					(40,805)
Total unrealised gain on credit default swaps					**1,685,574**

Margin amount of EUR 6,428,758 is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR 6,428,758 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund					
Markit IG CDSI S39 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2027	USD(17,467,000)	171,133
iTraxx Crossover S38 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2027	EUR(4,671,000)	161,707
Markit HY CDSI S39 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2027	USD(5,063,000)	74,802
Total unrealised gain on credit default swaps					407,642
Markit IG CDSI S39 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2027	USD1,353,000	(13,256)
iTraxx Crossover S38 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2027	EUR301,000	(10,420)
Markit HY CDSI S39 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2027	USD392,000	(5,792)
Total unrealised loss on credit default swaps					(29,468)
Total unrealised gain on credit default swaps					**378,174**

Margin amount of EUR 1,679,167 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 1,679,167 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

11. Equity Variance Swaps

Equity Variance Swaps open at 28 February 2023 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD493,599	2,775,840
S&P 500 Index	UBS	18/12/2023	USD192,877	904,578
Russell 2000 Index	Goldman Sachs	18/12/2023	USD28,386	176,094
Total unrealised gain on equity variance swaps				3,856,512
S&P 500 Index	UBS	18/12/2023	USD56,025	(397,577)
Russell 2000 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD96,629	(330,007)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	18/12/2023	USD67,626	(301,276)
S&P 500 Index	Credit Suisse	18/12/2023	USD47,646	(193,045)
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2023	USD21,031	(118,146)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(1,270,051)
Total net unrealised gain on equity variance swaps				**2,586,461**

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD161,869	917,947
S&P 500 Index	UBS	18/12/2023	USD51,759	242,746
Russell 2000 Index	Goldman Sachs	18/12/2023	USD18,107	112,328
Total unrealised gain on equity variance swaps				1,273,021
S&P 500 Index	Goldman Sachs	18/12/2023	USD41,228	(185,804)
S&P 500 Index	Credit Suisse	18/12/2023	USD38,404	(145,554)
S&P 500 Index	UBS	18/12/2023	USD19,659	(119,217)
Russell 2000 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD29,337	(100,191)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(550,766)
Total net unrealised gain on equity variance swaps				**722,255**

12. Volatility Swaps

Volatility Swaps open at 28 February 2023 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
USD/JPY	Standard Chartered	11/01/2024	USD266,634	708,575
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD318,626	702,485
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD252,510	568,120
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD255,060	553,079
USD/JPY	Morgan Stanley	14/11/2023	USD115,898	246,056
USD/JPY	BNP Paribas	14/11/2023	USD103,344	227,139
EUR/USD	Citigroup	14/11/2023	EUR258,120	111,802
USD/JPY	JP Morgan Chase	22/12/2023	USD198,074	72,740
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR258,120	27,473
USD/JPY	BNP Paribas	22/12/2023	USD36,107	24,238
Total unrealised gain on volatility swaps				3,241,707
EUR/USD	Morgan Stanley	22/12/2023	EUR319,927	(655,784)
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD113,158	(341,164)
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD115,863	(122,194)
USD/JPY	JP Morgan Chase	14/11/2023	USD23,258	(14,650)
USD/JPY	Goldman Sachs	22/12/2023	USD23,258	(14,203)
Total unrealised loss on volatility swaps				(1,147,995)
Total net unrealised gain on volatility swaps				**2,093,712**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD89,772	196,216
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD86,176	193,887
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD87,046	188,752
USD/JPY	JP Morgan Chase	11/01/2024	USD43,731	138,481
USD/JPY	Standard Chartered	11/01/2024	USD46,715	124,144
USD/JPY	BNP Paribas	14/11/2023	USD38,198	83,955
EUR/USD	Citigroup	14/11/2023	EUR105,409	45,657
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR126,221	38,315
USD/JPY	Morgan Stanley	14/11/2023	USD14,840	31,506
USD/JPY	JP Morgan Chase	22/12/2023	USD29,548	10,851
USD/JPY	BNP Paribas	22/12/2023	USD5,529	3,712
Total unrealised gain on volatility swaps				1,055,476

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Volatility Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
USD/JPY	JP Morgan Chase	11/01/2024	USD62,434	(241,043)
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD57,071	(111,440)
EUR/USD	Morgan Stanley	22/12/2023	EUR44,354	(88,381)
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR32,884	(29,867)
EUR/USD	Morgan Stanley	14/11/2023	EUR11,413	(29,722)
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD24,470	(21,700)
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD25,524	(21,234)
Total unrealised loss on volatility swaps				(543,387)
Total net unrealised gain on volatility swaps				**512,089**

13. Inflation Linked Swaps

Inflation Linked Swaps open at 28 February 2023 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Bond Fund				
Pay Fixed 2.345% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/01/2043	USD3,430,000	78,203
Pay Fixed 2.4365% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/01/2043	USD3,430,000	28,571
Total unrealised gain on inflation linked swaps				106,774
Receive Fixed 2.407% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2043	EUR2,700,000	(114,620)
Receive Fixed 2.421% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2043	EUR2,700,000	(107,527)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(222,147)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(115,373)**

Margin amount of USD 1,287,790 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 1,287,790 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Global Flexible Bond Fund				
Pay Fixed 2.345% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/01/2043	USD2,100,000	47,879
Pay Fixed 2.4365% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/01/2043	USD2,100,000	17,493
Total unrealised gain on inflation linked swaps				65,372
Receive Fixed 2.407% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2043	EUR1,640,000	(69,621)
Receive Fixed 2.421% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2043	EUR1,640,000	(65,313)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(134,934)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(69,562)**

Margin amount of USD 802,464 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 802,464 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
Pay Fixed 2.1445% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	08/03/2029	USD20,000,000	2,154,244
Total unrealised gain on inflation linked swap				2,154,244
Receive Fixed 3.515% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2029	GBP12,000,000	(2,165,083)
Receive Fixed 4.8623% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	GBP20,000,000	(1,262,280)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(3,427,363)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(1,273,119)**

Margin amount of EUR 268,675 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 268,675 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

UK Retail Prices Index ("UKRPI")
Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index ("CPURNSA")
Eurozone Inflation Index (the "CPTFEMU")

14. Interest Rate Swaps

Interest Rate Swaps open at 28 February 2023 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Bond Fund				
Pay Fixed 2.6985% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2054	USD5,100,000	301,334
Total unrealised gain on interest rate swap				301,334
Receive Fixed 2.847% / Pay US006M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2029	USD22,300,000	(431,927)
Receive Fixed 4.1355% / Pay BP0 Float GB	Bank of America Merrill Lynch	27/02/2025	GBP19,600,000	(74,413)
Receive Fixed 3.4435% / Pay EUR0003M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	26/02/2025	EUR21,900,000	(67,514)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(573,854)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(272,520)**

Margin amount of USD 1,287,790 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 1,287,790 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
Pay Fixed 11.4% / Receive BP0 Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL1,721,979	33,792
Pay Floating / Receive MXIBTIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	10/03/2027	MXN18,400,000	31,241
Pay Fixed 2.955% / Receive -0003M Float MY	Merrill Lynch	15/03/2025	MYR2,000,000	5,679
Pay Fixed 0.51575% / Receive JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	24/06/2032	JPY21,000,000	4,016
Total unrealised gain on interest rate swaps				74,728
Pay Fixed 6.99% / Receive IN006M Float IN	Bank of America Merrill Lynch	29/06/2027	INR18,700,000	(2,889)
Total unrealised loss on interest rate swap				(2,889)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**71,839**

Margin amount of USD (16,278) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD (16,278) is in relation to Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
Pay Fixed 8.59% / Receive -0003M Float CO	Bank of America Merrill Lynch	31/05/2032	COP26,785,000,000	443,666
Receive Fixed 7.185% / Pay -0003M Float CO	Bank of America Merrill Lynch	28/04/2028	COP15,050,000,000	385,485
Pay Fixed 8.96% / Receive -0003M Float CO	Bank of America Merrill Lynch	23/05/2032	COP28,100,000,000	342,495
Pay Fixed 9.045% / Receive -0003M Float CO	Bank of America Merrill Lynch	10/08/2027	COP33,254,500,000	324,431
Pay Fixed 7.98% / Receive -0003M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	07/03/2032	ZAR76,000,000	288,174
Pay Fixed 8.37% / Receive -0003M Float CO	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2027	COP17,000,000,000	256,104
Pay Fixed 9.91% / Receive -0003M Float CO	Bank of America Merrill Lynch	17/01/2028	COP73,015,000,000	244,737
Pay Fixed 9.6625% / Receive MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2025	MXN450,000,000	229,047
Pay Fixed 13.0% / Receive BP0 Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2024	BRL201,206,364	222,517
Pay Fixed 14.3% / Receive HU0003M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	10/02/2024	HUF9,725,000,000	199,320
Pay Fixed 5.31% / Receive -006M Float PL	Bank of America Merrill Lynch	01/02/2033	PLN20,800,000	194,208
Pay Fixed 6.28% / Receive -006M Float PL	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2025	PLN112,500,000	160,214
Pay Fixed 7.1% / Receive -0003M Float CZ	Bank of America Merrill Lynch	08/02/2024	CZK485,000,000	49,132
Receive Fixed 9.78% / Pay HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	04/08/2027	HUF2,500,000,000	43,706
Pay Fixed 8.83% / Receive MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	09/07/2032	MXN110,000,000	36,579
Pay Fixed 7.02% / Receive -0003M Float CZ	Bank of America Merrill Lynch	10/02/2024	CZK390,000,000	34,937
Receive Fixed 9.61% / Pay HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	27/07/2027	HUF2,922,900,000	2,746
Total unrealised gain on interest rate swaps				3,457,478
Receive Fixed 11.30% / Pay BP0 Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL77,898,113	(671,292)
Receive Fixed 11.435% / Pay BP0 Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL77,224,124	(621,041)
Receive Fixed 11.72% / Pay BP0 Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2026	BRL74,577,074	(481,106)
Receive Fixed 2.358% / Pay CN0003M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	12/04/2027	CNY100,000,000	(278,755)
Receive Fixed 2.435% / Pay CN0003M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	27/04/2027	CNY60,000,000	(144,872)
Pay Fixed 6.965% / Receive IN006M Float IN	Bank of America Merrill Lynch	25/05/2027	INR800,000,000	(118,041)
Receive Fixed 2.51% / Pay CN0003M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	18/07/2027	CNY50,000,000	(110,996)
Receive Fixed 2.7025% / Pay CN0003M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	24/11/2027	CNY54,000,000	(77,076)
Pay Fixed 2.48% / Receive -0003M Float TH	Bank of America Merrill Lynch	05/09/2027	THB350,000,000	(51,013)
Pay Fixed 9.125% / Receive MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	11/02/2028	MXN126,400,000	(28,411)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(2,582,603)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**874,875**

Margin amount of USD 3,906,523 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 3,906,523 is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Euro Bond Fund				
Receive Fixed 0.404% / Pay EUR006M Float EU	JP Morgan Chase	12/06/2023	EUR20,000,000	(116,020)
Total unrealised loss on interest rate swap				(116,020)
Total unrealised loss on interest rate swap				**(116,020)**

Margin amount of EUR 2,224,274 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 2,224,274 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Global Flexible Bond Fund				
Pay Fixed 2.6985% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2054	USD3,100,000	183,164
Total unrealised gain on interest rate swap				183,164
Receive Fixed 2.847% / Pay US006M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2029	USD13,500,000	(261,480)
Receive Fixed 4.1355% / Pay BP0 Float GB	Bank of America Merrill Lynch	27/02/2025	GBP12,800,000	(48,597)
Receive Fixed 3.4435% / Pay EUR0003M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	28/02/2025	EUR14,300,000	(44,084)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(354,161)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(170,997)**

Margin amount of USD 802,464 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 802,464 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
Pay Fixed 0.8822% / Receive BP0 Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2026	GBP100,000,000	13,147,021
Total unrealised gain on interest rate swap				13,147,021
Receive Fixed 0.896% / Pay BP0 Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2023	GBP245,000,000	(8,030,199)
Total unrealised loss on interest rate swap				(8,030,199)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**5,116,822**

Margin amount of EUR 268,675 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 268,675 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund				
Pay Fixed 3.2615% / Receive US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	30/09/2034	USD1,100,000	8,792
Pay Fixed 3.634% / Receive CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	14/11/2033	CAD750,000	2,795
Total unrealised gain on interest rate swaps				11,587
Receive Fixed 3.79% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	14/11/2025	CAD3,300,000	(17,167)
Receive Fixed 3.5435% / Pay US0 Float US	Bank of America Merrill Lynch	30/09/2026	USD4,800,000	(2,942)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(20,109)
Total unrealised loss on interest rate swaps				**(8,522)**

Margin amount of EUR 178,310 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 178,310 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Pay Fixed 2.39% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD15,267,095	1,789,096
Pay Fixed 2.789% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD6,935,000	348,876
Pay Fixed 4.1475% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	04/11/2026	USD37,503,000	150,533
Pay Fixed 3.38% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	20/01/2027	USD5,246,000	147,044
Pay Fixed 4.166% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	04/11/2026	USD37,503,000	128,590
Pay Fixed 2.8875% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	03/12/2029	USD5,504,000	98,166
Pay Fixed 4.2833% / Receive ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	29/11/2032	AUD7,722,000	77,579
Pay Fixed 2.909% / Receive US0 Float US	Goldman Sachs	25/07/2054	USD1,250,000	37,740
Total unrealised gain on interest rate swaps				2,777,614
Receive Fixed 3.054% / Pay US0 Float US	Goldman Sachs	29/11/2029	USD48,495,046	(548,955)
Receive Fixed 3.06% / Pay US0 Float US	Goldman Sachs	29/11/2029	USD48,440,954	(536,829)
Receive Fixed 4.2545% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	06/12/2032	AUD15,889,314	(170,912)
Receive Fixed 4.3165% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,631	(145,514)
Receive Fixed 4.3295% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(140,699)
Receive Fixed 4.35% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(133,107)
Receive Fixed 4.3675% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,631	(126,626)
Receive Fixed 4.385% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(120,145)
Receive Fixed 4.3875% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	29/11/2032	AUD15,685,632	(118,982)
Receive Fixed 4.415% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(109,035)
Receive Fixed 4.43% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	02/12/2032	AUD15,685,632	(103,480)
Receive Fixed 4.4865% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	01/12/2032	AUD15,685,632	(92,473)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(2,336,757)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**440,857**

Margin amount of EUR 6,428,758 is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR 6,428,758 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Pay Fixed 2.39% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/07/2054	USD3,712,295	435,031
Pay Fixed 4.1475% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	04/11/2026	USD6,964,000	27,953
Pay Fixed 4.166% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	04/11/2026	USD6,964,000	23,876
Pay Fixed 3.74% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	06/01/2027	USD1,222,000	19,780
Pay Fixed 3.8152% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	01/12/2026	USD949,000	13,456
Pay Fixed 2.909% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/07/2054	USD398,000	12,016
Pay Fixed 4.496% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	29/11/2032	AUD1,794,000	9,011
Pay Fixed 3.3055% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	29/11/2029	USD839,000	1,138
Pay Fixed 3.0785% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/07/2054	USD244,000	434
Pay Fixed 4.6998% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	29/11/2032	AUD1,192,000	278
Total unrealised gain on interest rate swaps				542,973
Receive Fixed 3.486% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	USD5,089,000	(128,301)
Receive Fixed 3.054% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	29/11/2029	USD9,273,672	(104,976)
Receive Fixed 3.06% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	29/11/2029	USD9,263,328	(102,657)
Receive Fixed 4.2545% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	06/12/2032	AUD3,038,455	(32,683)
Pay Fixed 3.4575% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/07/2054	USD518,000	(31,985)
Receive Fixed 3.792% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	26/09/2026	USD1,846,000	(29,022)
Receive Fixed 4.3165% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2032	AUD2,999,505	(27,826)
Receive Fixed 4.3295% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2032	AUD2,999,505	(26,905)
Receive Fixed 4.35% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2032	AUD2,999,505	(25,454)
Receive Fixed 4.3675% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2032	AUD2,999,505	(24,214)
Receive Fixed 4.385% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2032	AUD2,999,505	(22,975)
Receive Fixed 4.3875% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	29/11/2032	AUD2,999,505	(22,753)
Receive Fixed 4.415% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2032	AUD2,999,505	(20,850)
Receive Fixed 4.43% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2032	AUD2,999,505	(19,788)
Receive Fixed 4.4865% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	01/12/2032	AUD2,999,505	(15,771)
Receive Fixed 3.035% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	29/11/2029	USD1,124,000	(13,570)
Receive Fixed 3.677% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	08/12/2026	USD518,000	(9,625)
Receive Fixed 3.797% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD514,000	(7,675)
Receive Fixed 3.746% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	06/01/2027	USD405,000	(6,482)
Receive Fixed 4.6315% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	29/11/2032	AUD3,287,000	(5,990)
Receive Fixed 3.083% / Pay USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/07/2054	USD173,000	(178)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(679,680)
Total unrealised loss on interest rate swaps				**(136,707)**

Margin amount of EUR 1,679,167 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 1,679,167 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

15. Commodity Swaps

Commodity Swaps open at 28 February 2023 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 07/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	07/12/2023	USD103,216,520	1,429,340
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 07/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	07/12/2023	USD158,247,008	235,025
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Precious Metals Float US 02/11/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	02/11/2023	USD60,686,459	210,358
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 21/09/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	21/09/2023	USD52,115,600	121,357
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Agriculture And Livestock Float US 24/03/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	24/03/2023	USD2,331,752	23,288
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gasoline Float US 29/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	29/01/2024	USD123,778,833	–

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)				
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 29/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	29/01/2024	USD123,190,139	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 29/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	29/01/2024	USD36,784,790	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 26/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	26/01/2024	USD101,938,588	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 26/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	26/01/2024	USD123,034,166	–
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 25/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	25/01/2024	USD393,392,228	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Natural Gas Float US 24/03/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	24/03/2023	USD50,623,639	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Copper Float US 23/03/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	23/03/2023	USD69,358,715	–
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 23/03/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	23/03/2023	USD137,653,773	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 27/09/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	27/09/2023	USD135,545,330	–
Total unrealised gain on commodity swaps				2,019,368
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 02/11/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Dynamic Index	Morgan Stanley	02/11/2023	USD79,333,404	(1,108,286)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD56,507,338	(485,921)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 07/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	07/12/2023	USD37,904,624	(464,878)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD20,040,649	(418,491)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD74,526,906	(306,757)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 11/09/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	11/09/2023	USD45,298,211	(236,598)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD47,318,314	(140,005)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 07/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	07/12/2023	USD16,475,861	(66,395)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 15/09/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cocoa Dynamic	Morgan Stanley	15/09/2023	USD1,480,085	(9,647)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Livestock Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD1,193,176	(8,498)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 21/02/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	21/02/2024	USD1,862,160	(4,680)
Total unrealised loss on commodity swaps				(3,230,136)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(1,210,768)**

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Pay Fixed 4.00% / Receive US0003M Neutral Carry Float US 28/09/2023 Underlying Index: Citigroup Commodities Daily Risk-Adjusted F6F0 Market Neutral Carry Index	Citigroup	28/09/2023	USD39,775,490	176,985
Total unrealised gain on commodity swap				176,985
Total unrealised gain on commodity swap				**176,985**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Livestock Float US 08/02/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Index	Morgan Stanley	08/02/2024	USD1,270,790	32,031
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Grains Float US 03/04/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Index	Morgan Stanley	03/04/2023	USD974,315	21,451
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 07/06/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Index	Morgan Stanley	07/06/2023	USD756,972	10,399
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 07/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	07/12/2023	USD528,226	7,315
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 07/06/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gold Index	Morgan Stanley	07/06/2023	USD1,058,974	6,339
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Softs Float US 28/03/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cocoa Index	Morgan Stanley	28/03/2023	USD491,433	4,579
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD1,027,809	4,024
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Agriculture And Livestock Float US 03/04/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Index	Morgan Stanley	03/04/2023	USD536,534	3,245
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 07/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	07/12/2023	USD2,177,006	3,233
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Softs Float US 02/11/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Index	Morgan Stanley	02/11/2023	USD216,122	427
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 27/09/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	27/09/2023	USD362,912	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Copper Float US 23/03/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	23/03/2023	USD633,928	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Natural Gas Float US 24/03/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	24/03/2023	USD544,443	–
Pay Fixed 32.00% / Receive US0003M Macquarie Investor Product 592E Float US 25/04/2023 Underlying Index: Macquarie Investor Product 592E	Macquarie	25/04/2023	USD10,748,941	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gasoline Float US 29/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	29/01/2024	USD1,675,244	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 29/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	29/01/2024	USD1,790,496	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 29/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	29/01/2024	USD644,635	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 26/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	26/01/2024	USD1,262,956	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 26/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	26/01/2024	USD1,707,943	–
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 25/01/2024 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	25/01/2024	USD5,361,318	–
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 04/12/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Nickel F3 Index	Macquarie	04/12/2023	USD411,980	–

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (continued)				
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 23/03/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	23/03/2023	USD1,004,267	–
Total unrealised gain on commodity swaps				93,043
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 03/04/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced ExLivestock Index	Morgan Stanley	03/04/2023	USD1,325,767	(13,241)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 07/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	07/12/2023	USD808,225	(9,888)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD760,158	(6,268)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Precious Metals Float US 07/06/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced ExPrecious Metals Index	Morgan Stanley	07/06/2023	USD1,369,040	(4,745)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Wheat Float US 08/02/2024 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Kansas Wheat Index	Morgan Stanley	08/02/2024	USD134,286	(4,697)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD890,896	(3,667)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 08/12/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2023	USD1,196,102	(3,539)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 11/09/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	11/09/2023	USD510,882	(2,668)
Total unrealised loss on commodity swaps				(48,703)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**44,340**

16. Total Return Swaps

Total Return Swaps open at 28 February 2023 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
Fund receives Interest 1.0 x JPEICRHY + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRINDX + 85.0bps	JP Morgan Chase	12/05/2023	USD43,000,000	(856,428)
Total unrealised loss on total return swap				(856,428)
Total unrealised loss on total return swap				**(856,428)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 18.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	GBP20,735,682	146,752
Fund receives Interest 1.0 x MXEMUMNE + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -84.5bps	BNP Paribas	27/06/2023	EUR25,441,569	123,943
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -50.0bps	Goldman Sachs	24/07/2023	JPY832,074,100	98,484
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 19.5bps	Merrill Lynch	23/05/2023	GBP21,031,032	97,929
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 15.0bps	BNP Paribas	22/08/2023	GBP2,080,971	76,206
Fund receives Interest 1.0 x M7CXDBFR + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -40.0bps	BNP Paribas	24/03/2023	EUR24,902,000	49,440
Fund receives Interest 1.0 x IIBBLPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 24.0bps	JP Morgan Chase	23/05/2023	GBP2,308,284	10,748
Fund receives Interest 1.0 x IIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 24.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	GBP1,219,746	8,632

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)				
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 12.0bps	BNP Paribas	28/06/2023	GBP1,541,894	7,781
Total unrealised gain on total return swaps				619,915
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 60.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	USD49,165,403	(1,661,979)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 63.0bps	JP Morgan Chase	23/08/2023	USD37,963,992	(897,435)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 38.0bps	JP Morgan Chase	26/05/2023	USD19,764,606	(506,673)
Fund receives Interest 1.0 xIIULT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 38.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD19,021,290	(387,992)
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -62.5bps	Merrill Lynch	26/07/2023	EUR26,521,691	(352,105)
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 56.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD9,981,618	(336,741)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 56.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD13,103,760	(309,761)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 36.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	USD18,382,874	(273,256)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 63.0bps	JP Morgan Chase	24/08/2023	USD6,699,528	(158,371)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -33.0bps	BNP Paribas	22/08/2023	JPY599,854,200	(153,512)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -47.0bps	Citigroup	22/08/2023	JPY5,241,760,875	(139,441)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -34.0bps	Citigroup	22/08/2023	JPY3,955,140,000	(117,893)
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 22.0bps	JP Morgan Chase	23/03/2023	GBP19,795,244	(96,108)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 62.0bps	Citigroup	25/08/2023	USD3,699,199	(94,798)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -34.0bps	Citigroup	23/08/2023	JPY2,636,760,000	(78,595)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 27.0bps	BNP Paribas	26/05/2023	USD1,415,763	(70,075)
Fund receives Interest 1.0 xIIULT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 27.0bps	BNP Paribas	24/05/2023	USD1,571,325	(66,500)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -30.0bps	Citigroup	20/07/2023	JPY402,709,500	(61,371)
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 63.0bps	JP Morgan Chase	27/09/2023	USD1,918,828	(56,477)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -47.0bps	Citigroup	23/08/2023	JPY1,747,253,625	(46,480)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 27.0bps	BNP Paribas	25/05/2023	USD2,526,640	(40,805)
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 24.0bps	JP Morgan Chase	29/05/2023	GBP2,474,406	(12,013)
Total unrealised loss on total return swaps				(5,918,381)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(5,298,466)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 18.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	GBP3,201,833	22,660
Fund receives Interest 1.0 xMXEMUMNE + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR001M + -84.5bps	BNP Paribas	27/06/2023	EUR3,582,588	17,453
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 19.5bps	Merrill Lynch	23/05/2023	GBP3,231,598	15,048
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -50.0bps	Goldman Sachs	24/07/2023	JPY120,784,950	14,296

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)				
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N +15.0bps	BNP Paribas	22/08/2023	GBP267,553	9,798
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N +14.0bps	BNP Paribas	23/08/2023	GBP250,595	7,900
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xEUR001M + -40.0bps	BNP Paribas	24/03/2023	EUR3,766,428	7,478
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N +12.0bps	BNP Paribas	28/06/2023	GBP140,172	707
Total unrealised gain on total return swaps				95,340
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 60.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	USD7,262,341	(245,495)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 63.0bps	JP Morgan Chase	23/08/2023	USD5,929,913	(140,178)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 38.0bps	JP Morgan Chase	26/05/2023	USD2,757,852	(70,699)
Fund receives Interest 1.0 xIIULT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 38.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD2,638,437	(53,818)
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xEUR001M + -62.5bps	Merrill Lynch	26/07/2023	EUR3,824,058	(50,769)
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 56.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD1,285,370	(43,450)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 36.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	USD2,703,364	(40,185)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 56.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD1,291,920	(30,540)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 63.0bps	JP Morgan Chase	24/08/2023	USD1,046,455	(24,737)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -33.0bps	BNP Paribas	22/08/2023	JPY87,251,520	(22,329)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -47.0bps	Citigroup	22/08/2023	JPY760,569,225	(20,233)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -34.0bps	Citigroup	22/08/2023	JPY593,271,000	(17,684)
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN + 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 22.0bps	JP Morgan Chase	23/03/2023	GBP3,322,773	(16,132)
Fund receives Interest 1.0 xIIULT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 27.0bps	BNP Paribas	24/05/2023	USD377,118	(15,980)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 62.0bps	Citigroup	25/08/2023	USD554,880	(14,220)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 27.0bps	BNP Paribas	26/05/2023	USD283,153	(14,015)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -34.0bps	Citigroup	23/08/2023	JPY395,514,000	(11,789)
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 63.0bps	JP Morgan Chase	27/09/2023	USD319,805	(9,413)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -47.0bps	Citigroup	23/08/2023	JPY253,523,075	(6,744)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 27.0bps	BNP Paribas	25/05/2023	USD324,854	(5,246)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU + 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -30.0bps	Citigroup	20/07/2023	JPY26,847,300	(4,091)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 60.0bps	JP Morgan Chase	24/08/2023	USD129,192	(3,054)
Total unrealised loss on total return swaps				(860,781)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(765,441)**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SGSB250D + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 41.5bps	Societe Generale	09/10/2023	USD82,172,291	4,499,979
Fund receives Interest 1.0 x SOEFSINN + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR003M + 0.0bps	Goldman Sachs	26/04/2023	EUR14,796,332	530,407
Fund receives Interest 1.0 x SOEFSINN + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR003M + 5.0bps	Goldman Sachs	26/04/2023	EUR10,057,361	360,528
Fund receives Interest 1.0 x SOEFSINN + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR003M + 10.0bps	Goldman Sachs	26/04/2023	EUR3,430,458	122,972
Fund pays Interest 1.0 x IXRNTR + 0.0bps; and receives USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -55.0bps	BNP Paribas	22/09/2023	USD4,597,598	47,441
Fund pays Interest 1.0 x IXRNTR + 0.0bps; and receives USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -50.0bps	BNP Paribas	22/09/2023	USD1,533,609	15,825
Total unrealised gain on total return swaps				5,577,152
Fund receives Interest 1.0 x IXVNTR + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -15.0bps	BNP Paribas	22/09/2023	USD3,891,047	(59,713)
Fund receives Interest 1.0 x IXVNTR + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -10.0bps	BNP Paribas	22/09/2023	USD1,123,437	(17,240)
Total unrealised loss on total return swaps				(76,953)
Total net unrealised gain on total return swaps				**5,500,199**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SGSB250D + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 41.5bps	Societe Generale	09/10/2023	USD15,844,896	867,709
Fund receives Interest 1.0 x SOEFSINN + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR003M + 0.0bps	Goldman Sachs	26/04/2023	EUR4,970,534	178,180
Fund pays Interest 1.0 x IXRNTR + 0.0bps; and receives USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -55.0bps	BNP Paribas	22/09/2023	USD2,434,402	25,120
Fund receives Interest 1.0 x SOEFSINN + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR003M + 10.0bps	Goldman Sachs	26/04/2023	EUR397,782	14,259
Fund receives Interest 1.0 x SOEFSINN + 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x EUR003M + 5.0bps	Goldman Sachs	26/04/2023	EUR239,220	8,575
Fund pays Interest 1.0 x IXRNTR + 0.0bps; and receives USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -50.0bps	BNP Paribas	22/09/2023	USD313,179	3,232
Total unrealised gain on total return swaps				1,097,075
Fund receives Interest 1.0 x IXVNTR + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -15.0bps	BNP Paribas	22/09/2023	USD2,251,697	(34,555)
Fund receives Interest 1.0 x IXVNTR + 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -10.0bps	BNP Paribas	22/09/2023	USD380,908	(5,845)
Total unrealised loss on total return swaps				(40,400)
Total net unrealised gain on total return swaps				**1,056,675**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
Fund receives Interest 1.0 xM1EAQU +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +-42.0bps	Citigroup	25/05/2023	USD750,854	6,103
Fund receives Interest 1.0 xM1EAMM +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +-39.0bps	Citigroup	25/05/2023	USD725,737	5,913
Fund receives Interest 1.0 xM1EAMVOL +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +-34.0bps	Citigroup	25/05/2023	USD726,875	4,972
Total unrealised gain on total return swaps				16,988
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +60.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	USD835,491	(28,243)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +63.0bps	JP Morgan Chase	23/08/2023	USD847,130	(20,025)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +38.0bps	JP Morgan Chase	26/05/2023	USD744,620	(19,089)
Fund receives Interest 1.0 xIIULT +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +38.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD711,764	(14,519)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +36.0bps	JP Morgan Chase	25/05/2023	USD663,225	(9,859)
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +56.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD192,806	(6,518)
Fund receives Interest 1.0 xIIEELBMN +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +63.0bps	JP Morgan Chase	27/07/2023	USD128,537	(4,345)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +63.0bps	JP Morgan Chase	24/08/2023	USD149,494	(3,534)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +56.0bps	JP Morgan Chase	24/05/2023	USD101,508	(2,399)
Fund receives Interest 1.0 xM1EFMVOL +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +62.0bps	Citigroup	25/08/2023	USD64,736	(1,659)
Fund receives Interest 1.0 xIIULT +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +27.0bps	BNP Paribas	24/05/2023	USD31,427	(1,330)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +37.0bps	BNP Paribas	25/05/2023	USD64,881	(984)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +37.0bps	BNP Paribas	26/05/2023	USD27,579	(707)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +27.0bps	BNP Paribas	25/05/2023	USD43,314	(699)
Fund receives Interest 1.0 xIIULT +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +37.0bps	BNP Paribas	24/05/2023	USD30,680	(626)
Fund receives Interest 1.0 xM1EAMVOL +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +-30.0bps	BNP Paribas	25/05/2023	USD35,236	(263)
Fund receives Interest 1.0 xM1EAMM +0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE +30.0bps	Citigroup	25/05/2023	USD31,282	(250)
Total unrealised loss on total return swaps				(115,029)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(98,041)**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions

Options/Swaptions open at 28 February 2023 were as follows:

Invesco Gold & Special Minerals Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Written Call Options				
19/05/2023	(380)	Tronox Holdings Plc Call Option		USD 16	(608,000)	(36,100)
21/04/2023	(185)	Eldorado Gold Corp Call Option		USD 8	(148,000)	(25,437)
19/05/2023	(60)	Piedmont Lithium Ltd Call Option		USD 80	(480,000)	(17,400)
21/04/2023	(80)	Royal Gold Inc Call Option		USD 130	(1,040,000)	(12,800)
17/03/2023	(50)	Ero Copper Corp Call Option		CAD 19	(95,000)	(11,794)
21/04/2023	(290)	Hudbay Minerals Inc Call Option		USD 5	(145,000)	(10,875)
17/03/2023	(215)	Cameco Corp Call Option		USD 29	(623,500)	(10,212)
17/03/2023	(590)	Ivanhoe Mines Ltd Call Option		CAD 12	(708,000)	(9,568)
17/03/2023	(100)	First Quantum Minerals Ltd Call Option		CAD 29	(290,000)	(7,556)
21/04/2023	(140)	Lundin Gold Inc Call Option		CAD 14	(196,000)	(7,482)
15/09/2023	(25)	MP Materials Corp Call Option		USD 45	(112,500)	(6,500)
19/05/2023	(80)	Lithium Americas Corp Call Option		USD 32.5	(260,000)	(4,000)
21/04/2023	(150)	Gold Fields Ltd Call Option		USD 10	(150,000)	(3,750)
16/06/2023	(185)	SSR Mining Inc Call Option		USD 18	(333,000)	(3,700)
21/04/2023	(80)	AngloGold Ashanti Ltd Call Option		USD 18	(144,000)	(3,600)
16/06/2023	(160)	Alamos Gold Inc Call Option		USD 12.5	(200,000)	(3,600)
16/06/2023	(40)	Ormat Technologies Inc Call Option		USD 100	(400,000)	(3,000)
18/05/2023	(25)	Mineral Resources Ltd Call Option		AUD 95	(237,500)	(2,692)
19/05/2023	(100)	K92 Mining Inc Call Option		CAD 8.25	(82,500)	(2,359)
17/03/2023	(215)	Endeavour Mining Plc Call Option		CAD 32	(688,000)	(2,219)
17/03/2023	(75)	Wheaton Precious Metals Corp Call Option		USD 45	(337,500)	(1,500)
21/04/2023	(80)	Osisko Gold Royalties Ltd Call Option		USD 15	(120,000)	(1,400)
17/03/2023	(220)	Sandstorm Gold Ltd Call Option		USD 6	(132,000)	(1,100)
17/03/2023	(360)	Hecla Mining Co Call Option		USD 6	(216,000)	(1,080)
19/05/2023	(80)	MAG Silver Corp Call Option		USD 17.5	(140,000)	(800)
17/03/2023	(125)	Barrick Gold Corp Call Option		USD 18	(225,000)	(687)
21/04/2023	(50)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		USD 65	(325,000)	(650)
21/07/2023	(50)	Sibanye Stillwater Ltd Call Option		USD 12.5	(62,500)	(625)
17/03/2023	(100)	Wesdome Gold Mines Ltd Call Option		CAD 8.75	(87,500)	(590)
17/03/2023	(112)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		CAD 78	(873,600)	(578)
21/04/2023	(170)	Karora Resources Inc Call Option		CAD 6	(102,000)	(564)
21/04/2023	(25)	Filo Mining Corp Call Option		CAD 28	(70,000)	(553)
19/05/2023	(120)	Kinross Gold Corp Call Option		USD 5.5	(66,000)	(300)
17/03/2023	(25)	Torex Gold Resources Inc Call Option		CAD 18	(45,000)	(175)
16/03/2023	(480)	Northern Star Resources Ltd Call Option		AUD 12.5	(600,000)	(97)
17/03/2023	(25)	Freeport-McMoran Inc Call Option		USD 50	(125,000)	(63)
		Total market value on Written Call Options				(195,406)
		Written Put Options				
21/04/2023	(45)	Agnico Eagle Mines Ltd Put Option		USD 50	(225,000)	(22,500)
19/05/2023	(50)	MAG Silver Corp Put Option		USD 15	(75,000)	(16,500)
21/07/2023	(50)	Sibanye Stillwater Ltd Put Option		USD 10	(50,000)	(11,000)
16/06/2023	(50)	SSR Mining Inc Put Option		USD 15	(75,000)	(9,375)
21/04/2023	(25)	Royal Gold Inc Put Option		USD 115	(287,500)	(9,250)
21/07/2023	(50)	AngloGold Ashanti Ltd Put Option		USD 17	(85,000)	(8,625)
19/05/2023	(50)	Endeavour Mining Plc Put Option		CAD 29	(145,000)	(7,629)
17/03/2023	(50)	Freeport-McMoran Inc Put Option		USD 40	(200,000)	(6,975)
21/07/2023	(100)	Hudbay Minerals Inc Put Option		USD 5	(50,000)	(6,750)
21/04/2023	(50)	Filo Mining Corp Put Option		CAD 21	(105,000)	(6,450)
17/03/2023	(25)	Newmont Corp Put Option		USD 45	(112,500)	(6,275)
18/05/2023	(25)	Mineral Resources Ltd Put Option		AUD 76	(190,000)	(5,696)
16/06/2023	(25)	Ormat Technologies Inc Put Option		USD 75	(187,500)	(5,000)
16/06/2023	(25)	Wheaton Precious Metals Corp Put Option		USD 39	(97,500)	(4,563)
15/09/2023	(25)	Barrick Gold Corp Put Option		USD 16	(40,000)	(3,738)
21/07/2023	(25)	Alcoa Corp Put Option		USD 35	(87,500)	(3,737)
21/07/2023	(100)	Graftech International Ltd Put Option		USD 5	(50,000)	(3,500)
19/05/2023	(25)	Piedmont Lithium Ltd Put Option		USD 45	(112,500)	(3,438)
18/08/2023	(60)	Ivanhoe Mines Ltd Put Option		CAD 9.5	(57,000)	(2,344)
16/06/2023	(25)	Cameco Corp Put Option		USD 24	(60,000)	(2,338)

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Gold & Special Minerals Fund (continued)
Options as at 28 February 2023 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Written Put Options (continued)				
18/08/2023	(25)	Tronox Holdings Plc Put Option		USD 13	(32,500)	(2,250)
16/06/2023	(25)	MP Materials Corp Put Option		USD 25	(62,500)	(1,562)
19/05/2023	(25)	Lithium Americas Corp Put Option		USD 17.5	(43,750)	(1,500)
19/05/2023	(50)	Wesdome Gold Mines Ltd Put Option		CAD 8	(30,000)	(1,032)
21/04/2023	(50)	Gold Fields Ltd Put Option		USD 7	(35,000)	(750)
17/03/2023	(25)	First Quantum Minerals Ltd Put Option		CAD 22	(55,000)	(313)
		Total market value on Written Put Options				(153,090)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**(348,496)**

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Put Options				
10/04/2023	18,000,000	European USD Put/KRW Call Option	JP Morgan Chase	USD 1,195		2,070
10/05/2023	1,800,000	European USD Put/THB Call Option	JP Morgan Chase	USD 31		9,032
29/09/2023	1,800,000	European USD Put/CNH Call Option	JP Morgan Chase	USD 6.4		112,988
25/08/2023	1,600,000	European USD Put/THB Call Option	JP Morgan Chase	USD 32.25		185,664
21/04/2023	18,000,000	European USD Put/BRL Call Option	JP Morgan Chase	USD 5.1		242,023
01/05/2023	1,060,000	European USD Put/MXN Call Option	Merrill Lynch	USD 18		252,940
21/04/2023	1,800,000	European USD Put/MXN Call Option	Goldman Sachs	USD 18.6		1,070,419
		Total market value on Purchased Put Options				1,875,136
		Written Call Options				
06/04/2023	(22,500,000)	European ZAR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	USD 17.85	(401,625,000)	(954,626)
09/10/2023	(9,000,000)	European KRW Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 1,290	(11,610,000,000)	(349,749)
20/10/2023	(18,000,000)	European MXN Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 21.5	(387,000,000)	(186,348)
02/02/2024	(7,950,000)	European MXN Put/USD Call Option	Merrill Lynch	USD 21	(166,950,000)	(182,434)
21/04/2023	(18,000,000)	European BRL Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 5.6	(100,800,000)	(140,966)
		Total market value on Written Call Options				(1,814,122)
		Written Put Options				
21/04/2023	(18,000,000)	European USD Put/BRL Call Option	JP Morgan Chase	USD 4.85	(87,300,000)	(53,788)
		Total market value on Written Put Options				(53,788)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**7,226**

Invesco Global Convertible Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
16/06/2023	4	Elevance Health Inc Call Option		USD 550		1,660
21/07/2023	48	Fluor Corp Call Option		USD 40		10,080
15/09/2023	250	Ford Motor Co Call Option		USD 14.35		14,000
15/09/2023	130	Carnival Corp Call Option		USD 13		14,040
21/07/2023	50	STMicroelectronics NV Call Option		USD 50		20,500
19/01/2024	20	Marathon Petroleum Corp Call Option		USD 130		32,400
21/07/2023	4	S&P 500 Index Call Option		USD 4,260		32,680
15/09/2023	27	Palo Alto Networks Inc Call Option		USD 200		45,360

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Convertible Fund (continued)
Options as at 28 February 2023 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options (continued)				
15/09/2023	29	Euro Stoxx 50 Call Option		EUR 4,275		57,695
21/07/2023	2	NASDAQ 100 Stock Index Call Option		USD 12,600		113,290
		Total market value on Purchased Call Options				341,705
		Written Call Options				
21/07/2023	(2)	NASDAQ 100 Stock Index Call Option		USD 13,100	(2,620,000)	(70,650)
16/06/2023	(20)	Palo Alto Networks Inc Call Option		USD 195	(390,000)	(26,050)
19/01/2024	(20)	Marathon Petroleum Corp Call Option		USD 180	(360,000)	(6,040)
21/07/2023	(50)	STMicroelectronics NV Call Option		USD 60	(300,000)	(5,875)
15/09/2023	(175)	Ford Motor Co Call Option		USD 16.35	(286,125)	(4,375)
15/09/2023	(120)	Carnival Corp Call Option		USD 17	(204,000)	(4,200)
21/07/2023	(1)	S&P 500 Index Call Option		USD 4,400	(440,000)	(4,025)
21/07/2023	(40)	Fluor Corp Call Option		USD 50	(200,000)	(1,600)
		Total market value on Written Call Options				(122,815)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**218,890**

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
07/04/2023	90,000,000	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan Chase	USD 117		6,237
02/06/2023	90,000,000	European USD Put/JPY Call Option	BNP Paribas	USD 117		87,272
		Total market value on Purchased Put Options				93,509
		Written Put Options				
07/04/2023	(90,000,000)	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan Chase	USD 110	(9,900,000,000)	–
02/06/2023	(90,000,000)	European USD Put/JPY Call Option	BNP Paribas	USD 110	(9,900,000,000)	–
		Total market value on Written Put Options				–
		Net Total market value on Options/Swaptions				**93,509**

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
16/03/2023	2,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2027	Goldman Sachs	EUR	1,072
		Total market value on Swaption			1,072
16/03/2023	(2,000,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2027	Goldman Sachs	EUR	(403)
		Total market value on Swaption			(403)
		Net Total market value on Options/Swaptions			**669**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Income Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
07/04/2023	150,000,000	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan Chase	USD 117		10,395
12/05/2023	150,000,000	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	EUR 0.95		31,449
		Total market value on Purchased Put Options				41,844
		Written Put Options				
07/04/2023	(150,000,000)	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan Chase	USD 110	(16,500,000,000)	–
		Total market value on Written Put Options				–
		Net Total market value on Options/Swaptions				**41,844**

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
10/03/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,500		1,599
17/03/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,025		3,207
21/04/2023	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,700		11,970
19/05/2023	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,500		15,030
21/04/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,250		16,162
17/03/2023	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,150		25,425
21/07/2023	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,400		26,595
19/05/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,225		27,085
16/06/2023	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,600		29,025
21/07/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,950		31,298
20/10/2023	95	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,200		36,622
15/09/2023	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,350		37,125
18/08/2023	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,500		41,085
16/06/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,375		47,589
20/10/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		48,487
18/08/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,200		48,487
15/09/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,000		54,003
21/07/2023	7	S&P 500 Index Put Option		USD 3,750		63,647
17/11/2023	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,500		64,755
17/11/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,050		67,984
20/10/2023	7	S&P 500 Index Put Option		USD 3,625		72,522
09/06/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,500		78,941
09/06/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,000		100,924
19/05/2023	7	S&P 500 Index Put Option		USD 4,075		109,608
16/06/2023	7	S&P 500 Index Put Option		USD 4,050		113,403
15/12/2023	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,450		117,498
17/11/2023	7	S&P 500 Index Put Option		USD 3,875		119,836
15/09/2023	8	S&P 500 Index Put Option		USD 3,900		123,456
19/01/2024	45	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,450		125,451
20/10/2023	60	MSCI Emerging Market Put Option		USD 850		135,749
15/12/2023	95	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,875		137,702
17/11/2023	60	MSCI Emerging Market Put Option		USD 840		143,102
19/01/2024	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		147,240
17/03/2023	7	S&P 500 Index Put Option		USD 4,225		155,405
19/01/2024	8	S&P 500 Index Put Option		USD 3,900		155,471
08/09/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,750		156,882
16/02/2024	47	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,650		157,821
18/08/2023	8	S&P 500 Index Put Option		USD 4,100		168,442
15/12/2023	7	S&P 500 Index Put Option		USD 4,100		174,872
08/03/2024	27	NIKKEI 225 Put Option		JPY 24,250		174,903

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)
Options as at 28 February 2023 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)				
08/12/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,000		183,861
09/06/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		188,858
08/09/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,500		206,844
16/02/2024	90	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,100		206,910
16/02/2024	8	S&P 500 Index Put Option		USD 4,100		211,052
15/09/2023	60	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 950		255,661
21/07/2023	60	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 975		268,105
08/12/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,250		268,797
21/04/2023	7	S&P 500 Index Put Option		USD 4,425		276,396
18/08/2023	60	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 970		280,549
08/03/2024	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,000		298,775
08/09/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,750		319,759
08/12/2023	29	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,000		332,749
19/01/2024	60	MSCI Emerging Market Put Option		USD 980		352,948
15/12/2023	60	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 970		354,928
19/05/2023	60	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,030		397,632
16/06/2023	60	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,030		417,995
16/02/2024	62	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,040		602,011
21/04/2023	60	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,110		793,568
17/03/2023	60	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,130		918,288
		Total market value on Purchased Put Options				10,502,074
		Net Total market value on Options/Swaptions				**10,502,074**

Invesco Balanced-Risk Select Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
10/03/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,500		221
17/03/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,025		499
21/04/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,700		1,862
19/05/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,500		2,338
21/04/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,250		2,514
17/03/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,150		3,955
21/07/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,400		4,137
19/05/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,225		4,210
16/06/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,600		4,515
21/07/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,950		4,869
20/10/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,200		5,397
15/09/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,350		5,775
18/08/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,500		6,391
16/06/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,375		7,403
18/08/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,200		7,542
20/10/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		7,542
15/09/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,000		8,400
17/11/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,500		10,073
17/11/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,050		10,575
09/06/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,500		10,888

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)
Options as at 28 February 2023 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)				
21/07/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 375		10,979
20/10/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 360		11,940
09/06/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,000		13,921
19/05/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 405		17,591
15/12/2023	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,450		18,277
15/09/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 390		18,592
16/06/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 405		19,491
19/01/2024	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,450		19,515
15/12/2023	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,875		20,293
20/10/2023	9	MSCI Emerging Market Put Option		USD 850		20,362
17/11/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 387		20,459
17/11/2023	9	MSCI Emerging Market Put Option		USD 840		21,485
08/09/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,750		21,639
19/01/2024	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		22,904
19/01/2024	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 390		23,383
16/02/2024	7	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,650		23,505
17/03/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 420		24,056
18/08/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 410		25,346
08/12/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,000		25,360
08/03/2024	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 24,250		25,912
09/06/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		26,049
08/09/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,500		28,530
15/12/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 410		30,052
16/02/2024	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 410		31,805
16/02/2024	14	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,100		32,186
08/12/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,250		37,076
15/09/2023	9	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 950		38,349
21/07/2023	9	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 975		40,216
08/03/2024	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,000		41,210
18/08/2023	9	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 970		42,082
08/09/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,750		44,105
08/12/2023	4	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,000		45,897
21/04/2023	12	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 443		48,027
19/01/2024	9	MSCI Emerging Market Put Option		USD 960		52,942
15/12/2023	9	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 970		53,239
19/05/2023	9	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,030		59,645
16/06/2023	9	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,030		62,699
16/02/2024	9	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,040		87,389
21/04/2023	9	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,110		119,035
17/03/2023	9	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,130		137,743
		Total market value on Purchased Put Options				1,572,372
		Net Total market value on Options/Swaptions				**1,572,372**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
20/03/2023	6,200	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 4,800		346
19/06/2023	29,315	SPCAM5CN European Call Option	BNP Paribas	CNY 1,860		116,284
19/06/2023	29,603	SPCAM5CN European Call Option	Morgan Stanley	CNY 1,860		117,427
19/06/2023	29,662	SPCAM5CN European Call Option	Morgan Stanley	CNY 1,810		175,443
18/12/2023	8,570	Euro Stoxx 50 PR European Call Option	BNP Paribas	EUR 4,950		251,245
18/12/2023	320,300	ESTX BANKS (EUR) PR European Call Option	BNP Paribas	EUR 115		3,475,497
		Total market value on Purchased Call Options				4,136,242
		Written Call Options				
18/12/2023	(8,570)	Euro Stoxx 50 PR European Call Option	BNP Paribas	EUR 4,300	(36,851,000)	(2,023,851)
18/12/2023	(320,300)	ESTX BANKS (EUR) PR European Call Option	BNP Paribas	EUR 130	(41,639,000)	(1,490,542)
		Total market value on Written Call Options				(3,514,393)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
16/03/2023	18,572,435	Buy European Receiver Swaption - Receive Fixed 5.0% 20/12/2027	Merrill Lynch	EUR	62,913
		Total market value on Swaption			62,913
16/03/2023	(18,572,435)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2027	Merrill Lynch	EUR	(5,256)
		Total market value on Swaption			(5,256)
		Net Total market value on Options/Swaptions			**679,506**

Invesco Global Targeted Returns Select Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
20/03/2023	1,000	S&P 500 Index European Call Option	Barclays	USD 4,800		56
19/06/2023	5,885	SPCAM5CN European Call Option	BNP Paribas	CNY 1,860		23,344
19/06/2023	6,047	SPCAM5CN European Call Option	Merrill Lynch	CNY 1,860		23,987
19/06/2023	6,270	SPCAM5CN European Call Option	Merrill Lynch	CNY 1,810		36,714
18/12/2023	1,700	Euro Stoxx 50 PR European Call Option	BNP Paribas	EUR 4,950		49,839
18/12/2023	63,450	ESTX BANKS (EUR) PR European Call Option	BNP Paribas	EUR 115		688,480
		Total market value on Purchased Call Options				822,420
		Written Call Options				
18/12/2023	(1,700)	Euro Stoxx 50 PR European Call Option	BNP Paribas	EUR 4,300	(7,310,000)	(401,464)
18/12/2023	(63,450)	ESTX BANKS (EUR) PR European Call Option	BNP Paribas	EUR 130	(8,248,500)	(295,270)
19/06/2023	(374)	SPCAM5CN European Call Option	Morgan Stanley International	CNY 1,810	(676,940)	(2,190)
19/06/2023	(458)	SPCAM5CN European Call Option	Morgan Stanley International	CNY 1,860	(851,880)	(1,817)
		Total market value on Written Call Options				(700,741)

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)
Options as at 28 February 2023 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
16/03/2023	3,641,821	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2027	Merrill Lynch	EUR	12,336
		Total market value on Swaption			12,336
16/03/2023	(3,641,821)	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2027	Merrill Lynch	EUR	(1,030)
		Total market value on Swaption			(1,030)
		Net Total market value on Options/Swaptions			**132,985**

Invesco Macro Allocation Strategy Fund
Options as at 28 February 2023

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
21/07/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 375		10,084
20/10/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 380		10,945
19/05/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 405		16,125
15/09/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 390		17,043
16/06/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 403		17,058
17/11/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 387		18,754
19/01/2024	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 390		21,434
17/03/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 420		22,051
18/08/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 410		23,233
15/12/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 410		27,547
16/02/2024	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 410		29,155
21/04/2023	11	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 445		45,954
		Total market value on Purchased Put Options				259,363
		Net Total market value on Options/Swaptions				**259,363**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy

Securities are valued as outlined in note 2(b). However, in order to mitigate the effects of dilution, the Fund has implemented a policy of "Swing Pricing" as from December 18, 2007. The Swing Pricing mechanism may be applied against all sub-funds of the Invesco Funds.

In the best interest of Shareholders, the Directors may allow for the Net Asset Value to be adjusted, using bid or ask market quotation rather than mid, depending on the net share activity arising from subscriptions, redemptions or switching in a sub-fund for a given business day.

The sub-funds operate partial swing only. That is, the sub-funds will not swing to either a bid or ask price basis daily, but only when a pre-determined level of shareholder activity is exceeded. In such circumstances the NAV of the relevant sub-fund may be adjusted by an amount not exceeding 2.00%. High redemption level triggers a swing to a bid price basis, whereas high subscription level triggers a swing to ask price basis. The Directors have the ability to place a sub-fund on constant swing depending on the recent trends in a sub-fund.

The reconciliation on 28 February 2023 of MID to BID/ASK pricing is as follows:

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund (EUR)				
A-AD	EUR	16.02	–	16.06
A (USD)-AD	USD	323.98	–	324.87
A-Acc	EUR	10.40	–	10.43
A (USD Hgd)-Acc	USD	24.01	–	24.07
C (USD)-AD	USD	369.44	–	370.45
C-Acc	EUR	16.70	–	16.75
C (USD Hgd)-Acc	USD	25.06	–	25.13
S-Acc	EUR	13.24	–	13.28
Z-AD	EUR	23.96	–	24.02
Z-Acc	EUR	13.07	–	13.11
Invesco Asian Equity Fund (USD)				
A-AD	USD	10.66	–	10.68
A (EUR)-AD	EUR	19.07	–	19.10
A (EUR Hgd)-AD	EUR	12.39	–	12.41
A-Acc	USD	11.47	–	11.48
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	14.09	–	14.11
A (EUR)-Acc	EUR	9.32	–	9.33
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	7.78	–	7.79
C-AD	USD	11.29	–	11.30
C-Acc	USD	19.62	–	19.65
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	14.91	–	14.94
E (EUR)-Acc	EUR	9.29	–	9.31
I (EUR)-Acc	EUR	9.82	–	9.83
R-Acc	USD	12.12	–	12.14
S-AD	USD	11.45	–	11.47
S-Acc	USD	15.64	–	15.67
TI1-AD	USD	9.38	–	9.39
TI1-Acc	USD	9.41	–	9.43
Z-AD	USD	18.51	–	18.54
Z-Acc	USD	13.20	–	13.22
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.79	–	9.81
Z (EUR)-Acc	EUR	25.26	–	25.30
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	7.92	–	7.93
Invesco China Focus Equity Fund (USD)				
A-Acc	USD	19.29	–	19.35
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	6.16	–	6.18
C-Acc	USD	20.61	–	20.67
E (EUR)-Acc	EUR	22.33	–	22.40
I-Acc	USD	13.27	–	13.31
R-Acc	USD	17.83	–	17.88
S-Acc	USD	8.92	–	8.95
Z (EUR)-AD	EUR	9.25	–	9.28
Z-Acc	USD	8.69	–	8.71
Z (GBP)-Acc	GBP	9.32	–	9.35
Invesco Metaverse Fund (USD)*				
A1-Acc	USD	9.90	–	9.90
A-Acc	USD	9.38	–	9.39
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.20	–	11.21
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	281.36	–	281.57
A (EUR)-Acc	EUR	9.01	–	9.02
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.12	–	9.13
C-Acc	USD	9.41	–	9.41

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Metaverse Fund (USD)* (continued)				
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.13	–	9.14
E1 (EUR)-Acc	EUR	9.79	–	9.79
E (EUR)-Acc	EUR	8.97	–	8.98
S-Acc	USD	11.49	–	11.50
S (GBP)-Acc	GBP	10.50	–	10.51
Z-Acc	USD	9.42	–	9.42
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.23	–	11.24
Z (EUR)-Acc	EUR	10.49	–	10.50
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.14	–	9.15
Z (GBP)-Acc	GBP	10.49	–	10.50
Invesco Belt and Road Debt Fund (USD)				
A-AD	USD	7.75	7.72	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	7.28	7.25	–
A-MD	USD	7.61	7.57	–
A (EUR Hgd)-MD	EUR	7.13	7.10	–
A-Acc	USD	9.64	9.60	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.65	8.62	–
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	250.92	249.85	–
A (EUR)-Acc	EUR	8.91	8.87	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.81	8.77	–
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	86.56	86.19	–
C-Acc	USD	9.86	9.81	–
C (EUR)-Acc	EUR	10.62	10.57	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.00	8.96	–
E-Acc	USD	8.42	8.38	–
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.62	8.58	–
I-MD	USD	7.82	7.79	–
R-MD	USD	7.60	7.57	–
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.55	8.51	–
S-Acc	USD	9.57	9.53	–
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	7.77	7.74	–
Z-Gross-QD	USD	7.67	7.64	–
Z-Acc	USD	9.92	9.88	–
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.90	8.87	–
Z (EUR)-Acc	EUR	9.78	9.74	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.04	9.01	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	8.95	8.91	–
Invesco Euro Corporate Bond Fund (EUR)				
A-AD	EUR	10.51	–	10.54
A-MD	EUR	11.38	–	11.40
A-Acc	EUR	16.96	–	17.01
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	10.30	–	10.32
B-Acc	EUR	9.30	–	9.32
C-AD	EUR	9.07	–	9.10
C-Acc	EUR	17.97	–	18.02
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	10.64	–	10.67
C (USD Hgd)-Acc	USD	11.48	–	11.51
E-Acc	EUR	16.28	–	16.32
I-MD	EUR	8.76	–	8.79
R-MD	EUR	10.20	–	10.23
R-Acc	EUR	11.70	–	11.73
S-Acc	EUR	10.02	–	10.04
Z-AD	EUR	9.60	–	9.62
Z-Acc	EUR	11.37	–	11.40
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)				
A-AD	EUR	13.24	13.20	–
A-MD1	EUR	7.87	7.85	–
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	8.06	8.03	–
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	8.42	8.40	–
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	82.19	81.94	–
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	8.14	8.11	–
A (USD Hgd)-MD1	USD	8.87	8.84	–
A-QD	EUR	13.52	13.48	–
A-Gross-QD	EUR	8.67	8.65	–
A-Acc	EUR	23.07	23.00	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.69	11.65	–
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	342.76	341.73	–

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Pan European High Income Fund (EUR) (continued)				
A (USD Hgd)-Acc	USD	13.95	13.90	–
B-Acc	EUR	11.20	11.17	–
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	9.03	9.00	–
C-Gross-QD	EUR	8.65	8.63	–
C-Acc	EUR	24.92	24.85	–
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.63	11.59	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	13.79	13.75	–
E-Acc	EUR	21.17	21.10	–
I-MD	EUR	10.37	10.34	–
I-Acc	EUR	10.20	10.17	–
R-Acc	EUR	15.57	15.53	–
R (USD Hgd)-Acc	USD	11.42	11.38	–
S-Acc	EUR	10.96	10.93	–
Z-AD	EUR	11.37	11.33	–
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	11.45	11.42	–
Z-QD	EUR	9.26	9.23	–
Z-Acc	EUR	11.09	11.05	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	13.93	13.89	–
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)				
A-AD	EUR	9.50	9.47	–
A-Acc	EUR	10.04	10.01	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.51	9.48	–
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.26	10.23	–
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	93.01	92.76	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	11.40	11.37	–
B-Acc	EUR	8.83	8.80	–
C-AD	EUR	8.76	8.74	–
C-Acc	EUR	10.47	10.44	–
C (AUD Hgd)-Acc	AUD	10.74	10.71	–
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.98	8.96	–
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.69	10.66	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	11.33	11.30	–
E-Acc	EUR	9.53	9.50	–
I (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	9.46	9.44	–
I (CAD Hgd)-AD	CAD	9.67	9.65	–
R-Acc	EUR	9.45	9.42	–
R (USD Hgd)-Acc	USD	9.38	9.36	–
S-Acc	EUR	9.61	9.59	–
S (USD Hgd)-Acc	USD	10.92	10.89	–
Z-AD	EUR	8.54	8.52	–
Z-Acc	EUR	10.64	10.61	–
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.07	9.05	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.20	10.17	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	10.85	10.82	–
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund (USD)				
A-MD1	USD	7.93	7.91	–

***Invesco Metaverse Fund launched on 24 June 2022

19. Changes in Investments

A list, specifying for each investment the total purchases and sales which occurred during the year under review, may be obtained, upon request and free of charge, at the Registered Office and the Hong Kong Representative Office of the Fund.

20. Securities Lending

The SICAV, on behalf of each Sub-Fund (if specified in Appendix A of the Prospectus) and in furtherance of efficient portfolio management, may enter into securities lending for the purposes of efficient portfolio management in accordance with the provisions of the UCITS Regulations. The securities lending agent appointed pursuant to the Securities Lending Authorisation Deed is The Bank of New York Mellon SA/NV.

At 28 February 2023, there was securities lending on the sub-funds listed in the tables overleaf. The tables overleaf show the securities lending income earned. This securities lending income earned is net of the lending agent fee. Further details on the securities lending are disclosed in the Securities Financing Transactions Appendix.

As per the Securities Lending Authorisation Deed, The Bank of New York Mellon SA/NV is authorised and directed to invest and re-invest all or substantially all of the collateral received in any approved investment. All approved investments shall be for the account and risk of the lender. To the extent any loss arising out of approved investments results in a deficiency in the amount of collateral available to return to a borrower, the lender agrees to pay The Bank of New York Mellon SA/NV on demand cash in amount equal to such deficiency. As at 28 February 2023, there was no collateral re-invested.

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Base Currency	Gross Earnings	Direct Costs (Paid to The Bank of New York Mellon SA/NV) (10%)	Net Earnings to Fund (90%)
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	75,800	7,580	68,220
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	2,796	280	2,516
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	USD	7,787	779	7,008
Invesco Global Equity Fund*********	USD	29	3	26
Invesco Global Equity Income Fund	USD	41,308	4,131	37,177
Invesco Global Equity Income Advantage Fund********	USD	2,282	228	2,054
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	130,199	13,020	117,179
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund*********	USD	27	3	24
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	34,725	3,473	31,252
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund	USD	504	50	454
Invesco US Value Equity Fund	USD	3,650	365	3,285
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	9,602	960	8,642
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	683,155	68,316	614,839
Invesco Euro Equity Fund	EUR	250,232	25,023	225,209
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	133,649	13,365	120,284
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	14,201	1,420	12,781
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	6,388	639	5,749
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	113,748	11,375	102,373
Invesco Social Progress Fund (formerly Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund)	EUR	2,957	296	2,661
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund****	EUR	6	1	5
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	EUR	239,178	23,918	215,260
Invesco UK Equity Fund	GBP	3,311	331	2,980
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	64,188,981	6,418,898	57,770,083
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	15,997,636	1,599,764	14,397,872
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund*****	JPY	3,621,031	362,103	3,258,928
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	20	2	18
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	23,057	2,306	20,751
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	21,957	2,196	19,761
Invesco Asian Equity Fund	USD	7,491	749	6,742
Invesco China Focus Equity Fund	USD	25,224	2,522	22,702
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	60,101	6,010	54,091
Invesco Greater China Equity Fund	USD	40,967	4,097	36,870
Invesco Pacific Equity Fund	USD	19,790	1,979	17,811
Invesco Energy Transition Fund	USD	8,245	825	7,420
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	1,025,277	102,528	922,749
Invesco Global Founders & Owners Fund (formerly Invesco Global Opportunities Fund)	USD	49	5	44
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	14,986	1,499	13,487
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	7,606	761	6,845
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	USD	17,577	1,758	15,819
Invesco Gold & Special Minerals Fund	USD	120,453	12,045	108,408
Invesco Metaverse Fund*******	USD	900	90	810
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	8,677	868	7,809
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	69,042	6,904	62,138
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	5,453	545	4,908
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	664,778	66,478	598,300
Invesco Bond Fund	USD	36,215	3,622	32,593
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	47,725	4,773	42,952
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	29,648	2,965	26,683
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	323	32	291
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	96,963	9,696	87,267
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	USD	30,311	3,031	27,280
Invesco Euro Bond Fund	EUR	149,693	14,969	134,724
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	787,865	78,787	709,078
Invesco Euro High Yield Bond Fund*********	EUR	663	66	597
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	399,399	39,939	359,460
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	21,934	2,193	19,741
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	USD	113	11	102
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	509,445	50,945	458,500
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	290,541	29,054	261,487
Invesco Global Unconstrained Bond Fund*********	GBP	94	9	85
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund******	USD	294	29	265
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	EUR	6,169	617	5,552

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Base Currency	Gross Earnings	Direct Costs (Paid to The Bank of New York Mellon SA/NV) (10%)	Net Earnings to Fund (90%)
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	80,951	8,095	72,856
Invesco Sustainable China Bond Fund***	USD	364	36	328
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund)	USD	5,580	558	5,022
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (formerly Invesco Active Multi-Sector Credit Fund)	EUR	13,768	1,377	12,391
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	5,015	502	4,513
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	24	2	22
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	1,562	156	1,406
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	101,210	10,121	91,089
Invesco Global Income Fund	EUR	400,072	40,007	360,065
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	4,530,889	453,089	4,077,800
Invesco Sustainable Allocation Fund*	EUR	4,610	461	4,149
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	250,261	25,026	225,235
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	48,193	4,819	43,374
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	35,944	3,594	32,350
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	5,356	536	4,820
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund**	AUD	5,153	515	4,638
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	EUR	3,680	368	3,312
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	USD	52,933	5,293	47,640

* Invesco Global Conservative Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund on 18 March 2022.
** Invesco Global Targeted Returns Plus Fund liquidated on 6 April 2022.
*** Invesco Sustainable China Bond Fund launched on 13 May 2022.
**** Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund liquidated on 25 May 2022.
***** Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund on 27 May 2022.
****** Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund launched on 1 June 2022.
******* Invesco Metaverse Fund launched on 24 June 2022.
******** Invesco Global Equity Income Advantage Fund launed on 5 July 2022.
********* Invesco Global Equity Fund, Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund, Invesco Euro High Yield Bond Fund, Invesco Global Unconstrained Bond Fund liquidated on 21 November 2022.

The value of securities on loan by counterparty and the value and type of collateral held by the SICAV in respect of those securities as at 28 February 2023, are detailed as follows:

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,467,968	4,706,082	105.33%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,664,194	2,811,081	105.51%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,824,546	1,948,280	106.78%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,452,376	1,529,518	105.31%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,079,496	1,155,294	107.02%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	970,303	1,063,133	109.57%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	891,215	937,963	105.25%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	447,733	474,868	106.06%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	212,477	223,198	105.05%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	197,973	208,415	105.27%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	117,199	125,391	106.99%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	100,019	105,354	105.33%
				14,425,399	**15,288,577**	**105.98%**
Invesco Emerging Markets Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	268,184	282,488	105.33%
				268,184	**282,488**	**105.33%**
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	94,022	103,017	109.57%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	61,053	64,419	105.51%
				155,075	**167,436**	**107.97%**
Invesco Global Equity Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,194,066	1,277,909	107.02%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,018,327	1,071,743	105.25%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	212,827	223,802	105.16%
				2,425,220	**2,573,454**	**106.11%**
Invesco Global Equity Income Advantage Fund*				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	Equity Indices (TriParty)	228,723	253,956	111.03%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	197,602	216,507	109.57%
	UBS AG	Switzerland	Equity Indices (TriParty)	117,292	131,079	111.75%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	66,594	71,270	107.02%
				610,211	**672,812**	**110.26%**

* Invesco Global Equity Income Advantage Fund launched on 5 July 2022.

Invesco Global Small Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	11,462,086	12,073,209	105.33%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	5,201,702	5,488,492	105.51%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,592,460	4,833,356	105.25%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	3,943,580	4,182,584	106.06%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,592,842	2,840,901	109.57%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	772,778	813,539	105.27%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	G10 Debt (TriParty)	661,294	697,412	105.46%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	560,778	590,687	105.33%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Global Small Cap Equity Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	460,007	492,307	107.02%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	322,335	338,956	105.16%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	U.S. Government Debt (Bilateral)	117,690	120,083	102.03%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	30,199	31,765	105.19%
				30,717,751	**32,503,291**	**105.81%**
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,273,119	1,343,924	105.56%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	382,307	390,022	102.02%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	310,780	326,895	105.19%
				1,966,206	**2,060,841**	**104.81%**
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	403,461	411,603	102.02%
				403,461	**411,603**	**102.02%**
Invesco US Value Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,557,299	2,693,647	105.33%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	205,805	218,187	106.02%
				2,763,104	**2,911,834**	**105.38%**
Invesco Continental European Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	123,502	129,980	105.25%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	19,911	21,816	109.57%
				143,413	**151,796**	**105.85%**
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	8,037,357	8,808,297	109.57%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	8,020,643	8,462,852	105.51%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	8,006,307	8,426,275	105.25%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	G10 Debt (TriParty)	4,976,866	5,248,687	105.46%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	4,420,483	4,643,522	105.05%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,476,272	2,606,885	105.27%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	1,423,837	1,510,129	106.06%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	838,244	882,951	105.33%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	664,506	701,463	105.56%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	149,759	160,274	107.02%
				39,014,274	**41,449,335**	**106.24%**
Invesco Euro Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	5,798,192	6,352,910	109.57%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	835,568	879,397	105.25%
				6,633,760	**7,232,307**	**109.02%**
Invesco Pan European Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	5,123,077	5,613,206	109.57%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,221,933	2,338,484	105.25%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	188,242	198,170	105.27%
				7,533,252	**8,149,860**	**108.19%**
Invesco Pan European Equity Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,056,093	1,157,130	109.57%
				1,056,093	**1,157,130**	**109.57%**
Invesco Pan European Focus Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	222,193	233,849	105.25%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	48,659	53,314	109.57%
				270,852	**287,162**	**106.02%**
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	4,494,933	4,742,757	105.51%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,837,837	2,986,695	105.25%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,000,707	2,192,117	109.57%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	1,349,186	1,417,261	105.05%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	166,283	175,053	105.27%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	119,720	128,088	106.99%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	104,937	110,539	105.33%
				11,073,603	**11,752,504**	**106.13%**
Invesco Social Progress Fund (formerly Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund)				**EUR**	**EUR**	**%**
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	104,901	107,018	102.02%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	33,781	35,517	105.14%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	14,193	15,047	106.02%
				152,875	**157,582**	**103.08%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	7,680,791	8,075,547	105.14%
				7,680,791	**8,075,547**	**105.14%**
Invesco UK Equity Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	520,441	556,985	107.02%
				520,441	**556,985**	**107.02%**
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	4,337,958,926	4,600,863,807	106.06%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	576,392,464	606,626,904	105.25%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	506,278	531,859	105.05%
				4,914,857,668	**5,208,022,570**	**105.96%**
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	806,727,815	855,620,003	106.06%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	153,614,947	168,311,385	109.57%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	74,298,174	78,260,852	105.33%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	72,375,109	76,365,420	105.51%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	40,600,220	42,741,747	105.27%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	36,246,582	38,147,896	105.25%
				1,183,862,847	**1,259,447,303**	**106.38%**
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund**				**JPY**	**JPY**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	24,689,863	25,984,902	105.25%
				24,689,863	**25,984,902**	**105.25%**

** Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund on 27 May 2022.

Invesco Asia Consumer Demand Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,469,760	5,761,391	105.33%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	1,409,986	1,495,440	106.06%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	557,892	586,661	105.16%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	234,007	245,814	105.05%
				7,671,645	**8,089,306**	**105.44%**
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	801,397	841,832	105.05%
				801,397	**841,832**	**105.05%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Asian Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	5,191,275	5,479,990	105.56%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	69,235	72,805	105.16%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	57,636	60,676	105.27%
				5,318,146	**5,613,471**	**105.55%**
Invesco China Focus Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,359,696	4,592,142	105.33%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	942,252	992,507	105.33%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	480,225	506,701	105.51%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	250,985	266,196	106.06%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	121,405	127,530	105.05%
				6,154,563	**6,485,076**	**105.37%**
Invesco China Health Care Equity Fund				**CNH**	**CNH**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,583,975	1,735,520	109.57%
				1,583,975	**1,735,520**	**109.57%**
Invesco Greater China Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	8,477,093	8,929,066	105.33%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	774,743	813,833	105.05%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	84,888	89,265	105.16%
				9,336,724	**9,832,164**	**105.31%**
Invesco Energy Transition Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	574,848	628,579	109.35%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	U.S. Government Debt (Bilateral)	70,164	73,771	105.14%
				645,012	**702,350**	**108.89%**
Invesco Global Consumer Trends Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	42,889,123	48,013,372	111.95%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	14,228,480	14,515,611	102.02%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,258,372	3,427,328	105.19%
	Morgan Stanley & Co. LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,855,625	1,894,004	102.07%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	810,935	853,473	105.25%
	J.P. Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	470,276	483,441	102.80%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	169,910	181,841	107.02%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	154,396	162,909	105.51%
				63,837,117	**69,531,979**	**108.92%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Global Health Care Innovation Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,848,608	6,160,438	105.33%
	UBS AG	Switzerland	Equity Indices (TriParty)	2,393,910	2,675,292	111.75%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	91,746	96,558	105.24%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,191	1,253	105.21%
				8,335,455	**8,933,541**	**107.18%**
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,071,662	1,128,819	105.33%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	158,395	167,127	105.51%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	42,549	44,781	105.25%
				1,272,606	**1,340,727**	**105.35%**
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	177,006	186,444	105.33%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	Equity Indices (TriParty)	169,592	188,301	111.03%
	UBS AG	Switzerland	Equity Indices (TriParty)	126,224	141,060	111.75%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	112,144	123,518	110.14%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	108,801	114,508	105.25%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	76,831	80,815	105.19%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	73,394	80,415	109.57%
	Goldman Sachs International	United States of America	Equity Indices (TriParty)	60,668	67,844	111.83%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	59,044	66,334	112.35%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	55,521	58,886	106.06%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	33,521	35,290	105.28%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Equity Indices (TriParty)	32,067	35,390	110.36%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	25,194	26,583	105.51%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	21,552	23,714	110.03%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	20,716	21,784	105.16%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,919	3,075	105.34%
				1,155,194	**1,253,961**	**108.55%**
Invesco Gold & Special Minerals Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	5,709,431	6,013,941	105.33%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,476,781	2,713,737	109.57%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,982,567	2,092,828	105.56%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,980,655	2,086,258	105.33%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Gold & Special Minerals Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,207,851	1,268,234	105.00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	431,978	454,253	105.16%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	319,811	342,267	107.02%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	207,269	217,726	105.05%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	197,726	209,710	106.06%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	83,195	88,200	106.02%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	34,643	36,440	105.19%
				14,631,907	**15,523,594**	**106.09%**
Invesco Responsible Global Real Assets Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,179,984	1,242,918	105.33%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	203,115	213,829	105.27%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	81,631	89,622	109.79%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	47,471	52,012	109.57%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	17,760	18,691	105.24%
				1,529,961	**1,617,072**	**105.69%**
Invesco Asian Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,011,360	2,110,167	104.91%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	919,551	966,231	105.08%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	637,397	671,252	105.31%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	598,762	629,213	105.09%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	478,628	520,605	108.77%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	383,104	410,004	107.02%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	197,644	210,786	106.65%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	19,693	21,277	108.04%
				5,246,139	**5,539,535**	**105.59%**
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	269,493	283,173	105.08%
				269,493	**283,173**	**105.08%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Belt and Road Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	23,278,199	24,826,013	106.65%
	Nomura International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	18,703,962	19,939,458	106.61%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	18,317,550	19,247,406	105.08%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	12,596,886	13,880,080	110.19%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11,533,727	12,100,315	104.91%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,291,500	6,797,551	108.04%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,280,941	4,497,239	105.05%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,367,776	3,530,751	104.84%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,261,666	3,546,333	108.73%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	537,071	563,390	104.90%
	BNP Paribas	France	G10 Debt (TriParty)	222,993	234,261	105.05%
				102,392,271	**109,162,797**	**106.61%**
Invesco Bond Fund	**USD**	**USD**		**%**		
	Goldman Sachs & Company	United States of America	JGB and G10 Debt (Bilateral)	3,496,214	3,705,163	105.98%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,265,148	3,412,733	104.52%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,414,293	1,474,983	104.29%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	1,308,993	1,342,612	102.57%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,235,608	1,280,133	103.60%
	BNP Paribas	France	UK Gilts (Euroclear TriParty)	1,168,337	1,191,739	102.00%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	UK Gilts (Euroclear TriParty)	987,962	1,007,840	102.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	819,531	837,830	102.23%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	652,661	679,184	104.06%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	425,546	434,404	102.08%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	101,321	110,537	109.10%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	86,007	87,730	102.00%
				14,961,621	**15,564,888**	**104.03%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Emerging Markets Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,313,222	2,467,033	106.65%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	1,255,778	1,319,525	105.08%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	878,984	923,024	105.01%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	824,030	890,310	108.04%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	472,831	496,974	105.11%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	410,380	429,276	104.60%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	307,179	346,511	112.80%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	167,282	175,479	104.90%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	163,232	171,521	105.08%
				6,792,918	**7,219,653**	**106.28%**
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	1,490,956	1,566,641	105.08%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	614,246	655,088	106.65%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	338,352	368,026	108.77%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	330,462	357,042	108.04%
				2,774,016	**2,946,797**	**106.23%**
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	21,677,526	22,726,556	104.84%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	11,895,211	13,099,511	110.12%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,087,723	2,255,647	108.04%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,756,499	1,873,292	106.65%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	910,952	989,488	108.62%
				38,327,911	**40,944,494**	**106.83%**
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,843,345	2,981,594	104.86%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,531,277	1,565,468	102.23%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	938,903	957,778	102.01%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	761,647	811,182	106.50%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	538,027	567,950	105.56%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	368,564	393,559	106.78%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	345,504	362,224	104.84%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	341,327	359,026	105.19%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	277,657	292,404	105.31%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	181,766	185,476	102.04%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	162,326	173,119	106.65%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	22,985	24,380	106.07%
				8,313,328	**8,674,160**	**104.34%**
Invesco Euro Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9,927,745	10,190,821	102.65%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	8,494,855	8,926,870	105.09%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	8,360,609	8,575,331	102.57%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,477,440	6,662,826	102.86%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,153,243	5,538,362	107.47%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,709,367	4,942,359	104.95%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	3,228,791	3,293,467	102.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	1,403,836	1,475,099	105.08%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,010,976	1,050,898	103.95%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	995,922	1,086,508	109.10%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	907,235	967,066	106.59%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	886,278	929,167	104.84%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	594,492	630,572	106.07%
	BNP Paribas	France	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	353,191	366,287	103.71%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	159,939	163,204	102.04%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	155,340	171,067	110.12%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	92,655	97,195	104.90%
				52,911,914	**55,067,099**	**104.07%**
Invesco Euro Corporate Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	45,692,553	46,866,050	102.57%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	36,758,343	37,579,087	102.23%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	JGB and G10 Debt (Bilateral)	35,981,925	38,132,362	105.98%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Euro Corporate Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	24,395,897	25,380,189	104.29%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	24,329,447	25,373,048	104.29%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	G10 Debt (TriParty)	22,988,373	24,150,382	105.05%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	21,613,985	22,046,939	102.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	13,849,524	14,127,959	102.01%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	12,597,601	12,859,854	102.08%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	10,876,186	11,830,052	108.77%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	5,633,851	5,925,985	105.19%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,823,879	5,065,034	105.00%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	4,654,574	4,883,244	104.91%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	4,238,936	4,444,069	104.84%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	3,642,553	3,715,829	102.01%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,984,559	3,105,601	104.06%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	2,402,683	2,729,288	113.59%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,937,712	2,036,257	105.09%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,455,492	1,548,640	106.40%
	J.P. Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	737,259	1,456,607	197.57%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	538,746	571,441	106.07%
	Nomura International Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	481,972	505,424	104.87%
				282,556,050	**294,333,341**	**104.17%**
Invesco Euro Short Term Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	32,505,110	33,230,897	102.23%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	19,012,991	19,393,844	102.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	17,125,572	17,860,459	104.29%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	13,171,563	13,509,842	102.57%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10,862,879	11,080,230	102.00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,149,378	7,447,222	104.17%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Euro Short Term Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,315,169	5,433,019	102.22%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,952,173	3,250,096	110.09%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,671,650	1,706,450	102.08%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,625,032	1,709,500	105.20%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,192,070	1,252,695	105.09%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	942,138	1,024,765	108.77%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	380,176	398,574	104.84%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	190,469	194,302	102.01%
				114,096,370	**117,491,885**	**102.98%**
Invesco Global Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,421,403	1,475,268	103.79%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	821,922	855,324	104.06%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	579,400	597,575	103.14%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	563,348	575,076	102.08%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	462,848	482,710	104.29%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	401,522	411,834	102.57%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	200,231	209,921	104.84%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	192,648	217,315	112.80%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	182,578	186,248	102.01%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	86,007	87,730	102.00%
				4,911,907	**5,099,001**	**103.81%**
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	16,710,918	18,096,013	108.28%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	16,229,665	16,822,207	103.65%
	Nomura International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	12,414,333	13,210,187	106.41%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	9,771,878	9,967,620	102.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	7,130,956	7,492,945	105.08%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,034,625	7,366,915	104.72%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,772,685	7,174,264	105.93%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	5,933,006	6,085,380	102.57%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,413,313	5,591,747	103.30%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,138,674	5,558,485	108.17%
	Mizuho Securities USA LLC.	United States of America	U.S. Government Mortgages (TriParty)	2,871,179	2,930,293	102.06%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,246,538	2,358,847	105.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,099,219	2,208,071	105.19%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,001,106	2,102,214	105.05%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,905,886	2,002,812	105.09%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,837,244	1,926,153	104.84%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,720,504	1,871,396	108.77%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,434,143	1,504,422	104.90%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,378,047	1,433,936	104.06%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,353,994	1,493,365	110.29%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	212,180	233,346	109.98%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	69,255	72,772	105.08%
				111,679,348	**117,502,390**	**105.21%**
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs & Company	United States of America	JGB and G10 Debt (Bilateral)	52,635,182	55,780,890	105.98%
	Mizuho Securities USA LLC.	United States of America	U.S. Government Mortgages (TriParty)	49,622,296	50,643,957	102.06%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	23,118,077	24,419,672	105.63%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	18,224,633	19,014,815	104.34%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	16,550,469	16,888,235	102.04%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,724,228	7,993,620	103.49%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	7,209,908	7,570,345	105.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	7,034,189	7,214,845	102.57%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	6,779,592	6,915,395	102.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,687,537	7,034,307	105.19%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	5,247,457	5,565,919	106.07%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	5,156,068	5,417,890	105.08%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,864,185	5,092,974	104.70%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,608,995	4,704,944	102.08%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,509,408	4,738,739	105.09%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	4,055,689	4,261,569	105.08%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,901,996	4,218,111	108.10%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,194,147	3,351,068	104.91%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,596,339	2,723,570	104.90%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,283,011	2,380,979	104.29%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	717,875	761,378	106.06%
	BNP Paribas	France	UK Gilts (Euroclear TriParty)	411,757	420,005	102.00%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	409,623	444,937	108.62%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	283,137	289,289	102.17%
				237,825,798	**247,847,453**	**104.21%**
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund* **				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	173,923	182,942	105.19%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	142,611	149,741	105.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	99,573	101,575	102.01%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	98,983	101,525	102.57%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	98,544	104,525	106.07%
				613,634	**640,308**	**104.35%**
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,657,433	2,716,769	102.23%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	265,188	271,999	102.57%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	160,361	166,865	104.06%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	83,583	85,322	102.08%
				3,166,565	**3,240,955**	**102.35%**

*** Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund launched on 1 June 2022.

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Sterling Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,692,768	8,247,907	107.22%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,550,630	5,014,184	110.19%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,514,072	4,714,639	104.44%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	3,168,992	3,250,369	102.57%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	UK Gilts (Euroclear TriParty)	2,690,021	2,744,145	102.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,309,048	2,422,201	104.90%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,854,114	1,920,393	103.57%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,800,608	1,945,439	108.04%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	1,781,047	1,881,324	105.63%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,718,675	1,938,738	112.80%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,629,267	1,772,157	108.77%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,340,179	1,409,671	105.19%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,197,778	1,258,692	105.09%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	401,495	436,536	108.73%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	151,398	159,084	105.08%
	BNP Paribas	France	G10 Debt (TriParty)	134,528	141,326	105.05%
	BNP Paribas	France	UK Gilts (Euroclear TriParty)	121,051	123,476	102.00%
				37,055,661	**39,380,281**	**106.27%**
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund)				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	803,518	845,183	105.19%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	470,044	479,460	102.00%
				1,273,562	**1,324,643**	**104.01%**
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (formerly Invesco Active Multi-Sector Credit Fund)				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	877,318	894,892	102.00%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	620,984	647,632	104.29%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	263,466	277,127	105.19%
	Mizuho Securities USA LLC.	United States of America	U.S. Government Mortgages (TriParty)	171,422	174,952	102.06%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	123,619	130,185	105.31%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	59,192	62,785	106.07%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	10,489	11,013	105.00%
				2,126,490	**2,198,586**	**103.39%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	288,104	295,503	102.57%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	287,082	302,005	105.20%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	233,479	242,948	104.06%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	162,523	170,487	104.90%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	146,428	158,206	108.04%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	119,709	125,502	104.84%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	102,383	113,192	110.56%
	BNP Paribas	France	G10 Debt (TriParty)	93,578	98,308	105.05%
				1,433,286	**1,506,151**	**105.08%**
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Mizuho Securities USA LLC.	United States of America	U.S. Government Mortgages (TriParty)	334,205	341,086	102.06%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	304,429	319,648	105.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	36,376	38,262	105.18%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	35,450	37,602	106.07%
				710,460	**736,598**	**103.68%**
Invesco Asia Asset Allocation Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	2,516,023	2,643,744	105.08%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,250,141	2,399,757	106.65%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,218,281	2,327,253	104.91%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,107,028	1,219,797	110.19%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	997,474	1,039,923	105.31%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	792,815	832,873	105.05%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	643,836	711,809	110.56%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	638,142	681,418	106.78%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	596,983	627,205	105.06%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	514,892	539,809	104.84%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	472,760	510,786	108.04%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Asia Asset Allocation Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	G10 Debt (TriParty)	170,568	179,174	105.05%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	54,328	57,130	105.16%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	48,714	51,622	105.97%
				13,011,985	**13,822,300**	**106.23%**
Invesco Global Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Mizuho Securities USA LLC.	United States of America	U.S. Government Mortgages (TriParty)	29,836,076	30,450,363	102.06%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	19,466,629	20,562,641	105.63%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,909,481	16,155,256	108.36%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10,892,022	11,516,252	106.32%
	BNP Paribas	France	UK Gilts (Euroclear TriParty)	5,415,083	5,523,548	102.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,365,603	5,591,489	104.21%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	5,048,638	5,178,299	102.57%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	4,417,719	4,641,976	105.08%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,554,490	3,663,200	103.06%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,942,891	3,032,982	103.06%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,150,947	2,262,480	105.19%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,713,847	1,799,715	105.01%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	1,624,667	1,657,211	102.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,302,760	1,353,099	103.86%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,214,974	1,242,102	102.23%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	779,444	819,084	105.09%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	731,546	792,831	108.38%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	569,122	619,036	108.77%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	304,006	345,331	113.59%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,750	1,872	106.97%
				112,180,695	**117,208,767**	**104.48%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Pan European High Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	78,685,828	83,379,848	105.99%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	75,949,331	80,345,516	105.79%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	65,951,966	67,695,702	102.64%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	56,209,857	58,336,843	103.78%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	53,057,132	54,419,769	102.57%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	44,252,851	45,758,110	103.40%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	40,634,749	41,688,215	102.59%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	32,316,483	34,562,368	106.95%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	20,215,326	20,718,685	102.49%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	19,955,840	21,166,939	106.07%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	19,532,195	20,556,749	105.25%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Govt Debt-Supras	15,402,743	16,184,633	105.08%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,637,847	16,163,828	110.42%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	14,155,860	14,439,419	102.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	13,898,361	14,619,035	105.19%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	10,152,704	10,669,031	105.09%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	6,645,898	7,549,301	113.59%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	6,015,483	6,374,625	105.97%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,967,523	4,369,204	110.12%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (TriParty)	3,646,899	4,022,287	110.29%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,716,411	2,880,512	106.04%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,677,995	2,812,171	105.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,524,367	2,697,774	106.87%
	BNP Paribas	France	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,364,238	2,469,077	104.43%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,317,414	2,520,657	108.77%
	BNP Paribas	France	G10 Debt (TriParty)	2,214,529	2,326,431	105.05%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	1,794,875	1,830,981	102.01%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,349,523	1,418,429	105.11%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,300,315	1,364,197	104.91%
	J.P. Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	958,072	1,892,868	197.57%
	BNP Paribas	France	G10 Debt (Euroclear TriParty)	661,127	674,742	102.06%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	636,253	680,929	107.02%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	460,191	479,872	104.28%
	HSBC Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	459,276	483,500	105.27%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	453,696	492,811	108.62%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	G10 Debt (Euroclear TriParty)	399,054	418,895	104.97%
				618,552,212	**648,463,951**	**104.84%**
Invesco Sustainable Allocation Fund****				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	161,988	1,499,112	925.45%
				161,988	**1,499,112**	**925.45%**
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Equity Indices	156,236,060	171,864,956	110.00%
				156,236,060	**171,864,956**	**110.00%**
Invesco Balanced-Risk Select Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Equity Indices	15,035,212	16,539,242	110.00%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	3,893,326	4,112,528	105.63%
				18,928,538	**20,651,770**	**109.10%**
Invesco Global Targeted Returns Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,993,071	2,187,021	109.73%
	Mizuho Securities USA LLC.	United States of America	U.S. Government Mortgages (TriParty)	839,140	856,416	102.06%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	592,838	632,258	106.65%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	570,105	590,868	103.64%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	505,192	518,167	102.57%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	466,834	495,165	106.07%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	358,242	376,426	105.08%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	344,047	362,321	105.31%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	328,484	335,063	102.00%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	312,604	344,308	110.14%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	261,732	290,472	110.98%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	235,959	248,244	105.63%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	178,526	188,045	105.33%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	Equity Indices (TriParty)	166,906	185,319	111.03%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	164,659	174,490	105.97%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	127,812	134,440	105.19%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	101,442	107,589	106.06%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	76,235	77,773	102.02%
	Goldman Sachs International	United States of America	Equity Indices (TriParty)	74,426	83,228	111.83%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	73,337	80,352	109.57%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	72,899	76,658	105.16%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,859	4,062	105.26%
				7,848,349	**8,349,683**	**106.39%**
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Mizuho Securities USA LLC.	United States of America	U.S. Government Mortgages (TriParty)	177,152	180,799	102.06%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	158,375	168,906	106.65%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	71,678	78,948	110.14%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	40,775	42,888	105.18%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	36,632	38,576	105.31%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	34,982	36,847	105.33%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	26,272	29,157	110.98%
	JP Morgan Securities Plc	United States of America	Equity Indices (TriParty)	25,602	28,255	110.36%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	24,496	26,216	107.02%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	23,621	24,839	105.16%
	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	21,791	23,092	105.97%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2023	Aggregate value of collateral held at 28 February 2023	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2023
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	14,956	15,258	102.02%
	BNP Paribas Arbitrage	Netherlands	Equity Indices (TriParty)	9,172	10,183	111.02%
	Goldman Sachs International	United States of America	Equity Indices (TriParty)	8,307	9,289	111.82%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,834	2,009	109.54%
	Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	219	230	105.02%
				675,864	**715,492**	**105.86%**
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,072,158	2,209,940	106.65%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	633,553	665,564	105.05%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	328,994	357,848	108.77%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	307,671	334,523	108.73%
				3,342,376	**3,567,875**	**106.75%**

21. Soft Commissions & Related Party Transactions

Certain subsidiaries of Invesco Ltd. (the "Group") consistent with obtaining the best net result, including best execution, may enter into agreements with counterparties whereby those counterparties may make payments for investment services provided to the Group.

Investment services are used by the Group to improve or add to the services provided to its clients. Although each and every service may not be used to service each and every account managed by the Group, the Group considers that those investment services received are, in the aggregate, of significant assistance in fulfilling its investment responsibilities and are of demonstrable benefit to all clients. Only services that assist in the provision of investment services to the Group's clients will be paid for by counterparties.

Allowable investment services include services that provide assistance to the Group in its investment performance. Those services include, but are not necessarily limited to, furnishing analysis, research and advisory services including economic factors and trends, portfolio valuation and analysis, performance measurement, market prices services and the use of specialised computer software and hardware or other information facilities.

The Group will ensure adherence to its investment decision making responsibilities to its clients in accordance with the laws of the countries that have jurisdiction over its clients or business. This may vary in application with respect to the appropriateness of those investment services provided.

The Group selects counterparties to execute transactions on the basis that transactions will only be executed provided the placing of orders will not operate against the best interest of the Group's clients and that the multiple is at a level which is generally accepted market practice. The Group will endeavour to obtain best execution on all transactions for all clients.

The Group will endeavour to maintain the highest possible regulatory standards worldwide.

The Administrator, Depositary, Registrar and Transfer Agent, Corporate and Paying Agent, Domiciliary Agent and Investment Managers are considered as connected parties to the sub-funds by Invesco Management S.A.We have performed the necessary enquiries to identify potential transactions with connected parties to ensure they have been negotiated at arm's length and in the best interests of the shareholders. Any such transactions would have been entered into in the ordinary course of business and on normal conditions.

The amount paid to Independent Directors in the financial year to 28 February 2023 was €Nil. The Directors who are employees of the Invesco Group are not entitled to receive Director's fees.

As at 28 February 2023, the Fund has investments in other Invesco Funds. Please see the Schedule of Investments for details by sub-fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

22. Cash Collateral

As part of its investing in derivatives the Fund may pledge or receive collateral either in the form of cash and cash equivalents or securities.

As at 28 February 2023, cash collateral that has been pledged to cover obligations of the Fund and cash collateral received from the counterparty, is reported below:

Sub-Fund	Counterparty	Swap/Options Total Cash Collateral Received	Swap/Options Total Cash Collateral Pledged
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)			
	Barclays Bank Plc	(400,000)	–
	Citigroup	(70,000)	–
	Goldman Sachs	(940,000)	–
	JP Morgan Chase	–	180,000
	Merrill Lynch	–	1,780,000
	Morgan Stanley	(290,000)	–
	Standard Chartered Bank	–	320,000
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (USD)			
	JP Morgan Chase	(350,000)	–
Invesco Euro Corporate Bond Fund (EUR)			
	JP Morgan Chase	–	2,870,000
	NatWest Markets Plc	–	2,920,000
Invesco Global Flexible Bond Fund (USD)			
	BNP Paribas	–	290,000
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (EUR)			
	Citigroup	–	1,850,000
	Deutsche Bank	–	16,200,000
	Goldman Sachs	–	2,430,000
	JP Morgan Chase	–	1,130,000
	NatWest Markets Plc	–	390,000
Invesco Sterling Bond Fund (GBP)			
	JP Morgan Chase	–	1,470,000
	NatWest Markets Plc	–	1,130,000
Invesco Global Income Fund (EUR)			
	BNP Paribas	–	930,000
	Deutsche Bank	–	270,000
	JP Morgan Chase	–	530,000
	NatWest Markets Plc	–	2,770,000
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)			
	BNP Paribas	(260,000)	–
	Deutsche Bank	–	5,520,000
	JP Morgan Chase	–	10,980,000
	NatWest Markets Plc	–	5,840,000
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (EUR)			
	BNP Paribas	(400,000)	–
	JP Morgan Chase	–	4,560,000
	Macquarie	–	21,050,000
	Merrill Lynch	–	810,000
	Morgan Stanley	–	1,490,000
Invesco Balanced-Risk Select Fund (EUR)			
	JP Morgan Chase	–	660,000

Notes to the Financial Statements (continued)

22. Cash Collateral (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Swap/Options Total Cash Collateral Received	Swap/Options Total Cash Collateral Pledged
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)			
	Barclays Capital	(1,280,000)	–
	BNP Paribas	–	970,000
	Citigroup	(200,000)	–
	Deutsche Bank	–	850,000
	Goldman Sachs	(1,060,000)	–
	JP Morgan Chase	–	710,000
	Merrill Lynch	(2,460,000)	–
	Morgan Stanley	(570,000)	–
	Societe Generale	(3,680,000)	–
	Standard Chartered Bank	(790,000)	–
	State Street	(310,000)	–
	UBS	(560,000)	–
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (EUR)			
	Deutsche Bank	–	280,000
	Goldman Sachs	(190,000)	–
	Merrill Lynch	(670,000)	–
	Morgan Stanley	(180,000)	–
	Societe Generale	(740,000)	–
	UBS	(280,000)	–

23. Transaction Costs

Transaction fees incurred by the Fund relating to purchase or sale of transferable securities, money market instruments, derivatives or other eligible assets are mainly composed of commissions/broker fees. Transaction fees are included in the transaction price used to calculate the realised and unrealised gain/(loss) on securities.

For the year from 1 March 2022 until 28 February 2023, these transactions costs amount to:

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	75,840
Invesco Developing Markets Equity Fund	USD	193,767
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund*	USD	42,187
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	24,791
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	USD	42,836
Invesco Global Equity Fund**********	USD	3,598
Invesco Global Equity Income Fund	USD	125,395
Invesco Global Equity Income Advantage Fund*******	USD	37,847
Invesco Global Focus Equity Fund	USD	12,641
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	192,277
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund**********	USD	16,772
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund**********	USD	45,963
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	229,453
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund	USD	10,451
Invesco US Value Equity Fund	USD	65,997
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	14,447
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	386,108
Invesco Euro Equity Fund	EUR	696,521
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	508,400
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	32,196
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	27,364
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	89,752
Invesco Social Progress Fund (formerly Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund)	EUR	27,062
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund****	EUR	14,196
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	EUR	1,132,094
Invesco UK Equity Fund	GBP	53,062
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	46,288,870
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	6,255,157
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund**********	JPY	8,349,300
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	24,651
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	1,215,042
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	966,589
Invesco Asian Equity Fund	USD	604,718
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	CNH	103,943

Notes to the Financial Statements (continued)

23. Transaction Costs (continued)

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	CNH	267,265
Invesco China Focus Equity Fund	USD	681,706
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	814,784
Invesco Greater China Equity Fund	USD	1,463,051
Invesco India All-Cap Equity Fund*********	USD	9,061
Invesco India Equity Fund	USD	301,503
Invesco Pacific Equity Fund	USD	48,480
Invesco PRC Equity Fund	USD	356,327
Invesco Energy Transition Fund	USD	28,716
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	2,053,356
Invesco Global Founders & Owners Fund (formerly Invesco Global Opportunities Fund)	USD	7,405
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	103,923
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	126,869
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	USD	18,271
Invesco Gold & Special Minerals Fund	USD	111,337
Invesco Metaverse Fund*******	USD	12,619
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	43,760
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	4,307
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	2,922
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	9,593
Invesco Bond Fund	USD	16,659
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	1,349
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	1,793
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	563
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	8,658
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	USD	452
Invesco Euro Bond Fund	EUR	21,600
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	7,986
Invesco Euro High Yield Bond Fund**********	EUR	304
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	26,986
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	EUR	7,671
Invesco Global Convertible Fund	USD	1,321
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	12,746
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	USD	1,354
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	57,264
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	29,932
Invesco Global Unconstrained Bond Fund**********	GBP	1,564
Invesco India Bond Fund	USD	9,078
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund*****	USD	1,544
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	EUR	644
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	4,663
Invesco Sustainable China Bond Fund***	USD	1,753
Invesco Sustainable Global High Income Fund (formerly Invesco Global High Income Fund)	USD	1,676
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (formerly Invesco Active Multi-Sector Credit Fund)	EUR	9,208
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	587
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	USD	2,438
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	990
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	6,597
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	182,529
Invesco Global Income Fund	EUR	319,601
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	1,149,101
Invesco Sustainable Allocation Fund**********	EUR	49,133
Invesco Sustainable Global Income Fund*********	EUR	1,981
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	281,236
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	122,019
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	294,424
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	103,733
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund**	AUD	116,916
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	EUR	8,900
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	USD	360

*Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund liquidated on 18 March 2022.
**Invesco Global Targeted Returns Plus Fund liquidated on 6 April 2022.
***Invesco Sustainable China Bond Fund launched on 13 May 2022.
****Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund liquidated on 25 May 2022.
*****Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund launched on 1 June 2022.
******Invesco Metaverse Fund launched on 24 June 2022.
*******Invesco Global Equity Income Advantage Fund launched on 5 July 2022.

Notes to the Financial Statements (continued)

23. Transaction Costs (continued)

*******Invesco India All-Cap Equity Fund liquidated on 2 September 2022.
********Invesco Sustainable Global Income Fund launched on 15 December 2022.
*********Invesco Global Equity Fund, Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund, Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund, Invesco Euro High Yield Bond Fund and Invesco Global Unconstrained Bond Fund liquidated on 21 November 2022.
**********Invesco Global Conservative Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund on 18 March 2022. Transaction costs relating to Invesco Global Conservative Fund are included in the total.
***********Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund on 27 May 2022. Transaction costs relating to Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund are included in the total.

For the year end 28 February 2023, the Fund did not pay broker fees/commissions on bond transactions. In accordance with bonds market practice, a "bid-offer" spread is applied on the transaction prices. According to this principle, the sale price applied by the broker is not the same as the purchase price, the difference corresponding to the remuneration of the broker.

24. Other Operating Expenses

For the sub-funds with "Other Operating Expenses" above 10% of total expenses, please see the breakdown below:

	Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund	Invesco Global Equity Fund	Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund	Invesco Euro High Yield Bond Fund	Invesco Global Conservative Fund	Invesco Global Unconstrained Bond Fund
Capital Expenses	8,242	24	883	108	–	45
Buffer Expenses	–	3,110	2,954	2,600	3,500	2,700
Sundry Expenses	5,859	3,841	11,943	16,731	–	6,111
Other Expenses	4,400	(307)	(200)	13	200	(200)
	18,301	**6,668**	**15,580**	**19,450**	**3,700**	**8,656**

25. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Information on environmental and/or social characteristics and/or sustainable investments are available under the (unaudited) Sustainable Finance Disclosure Regulation section and its relevant annexes where applicable.

26. Russian Rouble Cash

As at 28 February 2023, the following Sub-Funds held restricted cash dominated in Russian Rouble:

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	RUB 1,601,976	USD 21,353
Invesco Global Flexible Bond Fund	RUB 3,532,529	USD 47,085
Invesco Global Income Fund	RUB 2,087	EUR 26

27. Sub-Funds in Liquidation

For the sub-funds which have liquidated during the year, the Russian assets held on these sub-funds cannot be traded due to events beyond the control of the Investment Manager and have been fair valued. For this reason, the sub-funds in liquidation are being presented in the Statement of Net Assets to show the current value of these assets and will remain until such time that the assets can be traded.

Sub-Funds in liquidation holding assets	Date of Liquidation
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund	18 March 2022
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund	21 November 2022
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund	21 November 2022
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund	6 April 2022

28. Significant Events

The Invesco India Bond Fund ("the Fund") purchased securities of two issuers (the "Securities") between 2018 and 2019 and sold them on or before 28 February 2020 (the "Holding Period"). An independent review commissioned by Invesco determined that internal investment processes that supported the trading of the Securities had some weaknesses and that such processes should be strengthened. Given the determination of the independent review, in this specific instance, the Directors decided that the Fund and impacted investors should be reimbursed for any realised losses incurred in relation to the acquisition of the Securities. As a result, Invesco Management S.A will compensate the Fund on 29 June 2023 for an estimated amount of USD 7,800,000 reflected in the Statement of Net Assets under "Other debtors". An estimated payable of USD 5,334,076 is also included in "Other creditors" to reflect the future payments that the Fund will make to impacted investors. The estimated net impact of the compensation for the Fund is USD 2,465,924 and is included in the Statement of Operations under "Other income".

Notes to the Financial Statements (continued)

28. Significant Events (continued)

The above noted adjustments have been reflected in the Annual Report and have led to a difference between the NAV per share as recorded in the Annual Report and the published NAV per share detailed below:

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Adjustment in sub-fund currency Total	Total NAV for Financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency	Adjustment in class currency	Total NAV per Share for financial statements in class currency
Invesco India Bond Fund (USD)							
A (EUR)-AD	EUR	1,326,924	12,025	1,338,949	7.906	0.072	7.978
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	21,822,680	197,767	22,020,447	5.671	0.051	5.722
A-MD	USD	27,727,257	251,277	27,978,534	7.104	0.064	7.168
A-Gross-MD	USD	17,361,132	157,335	17,518,467	6.444	0.059	6.503
A-MD1	USD	7,059,010	63,972	7,122,982	6.246	0.056	6.302
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	464,427	4,209	468,636	6.009	0.055	6.064
A-Acc	USD	39,919,784	361,771	40,281,555	11.628	0.105	11.733
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	4,922,715	44,612	4,967,327	9.394	0.085	9.479
A (HKD)-Acc	HKD	88,255	800	89,055	117.741	1.068	118.809
C-Gross-MD	USD	398,443	3,611	402,054	7.129	0.064	7.193
C-Acc	USD	1,567,723	14,207	1,581,930	12.209	0.110	12.319
C (EUR)-Acc	EUR	1,261,249	11,430	1,272,679	10.870	0.098	10.968
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,124	46	5,170	8.735	0.079	8.814
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	50,882,314	461,119	51,343,433	5.279	0.048	5.327
E (EUR)-Acc	EUR	2,281,701	20,678	2,302,379	9.886	0.090	9.976
I-MD	USD	7,709	70	7,779	8.702	0.079	8.781
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	40,692,708	368,776	41,061,484	5.184	0.047	5.231
R (EUR)-Acc	EUR	3,434,706	31,127	3,465,833	9.772	0.089	9.861
S-Acc	USD	44,628,433	404,443	45,032,876	10.383	0.094	10.477
Z-Gross-MD	USD	1,026,395	9,302	1,035,697	7.195	0.065	7.260
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	167,045	1,514	168,559	6.781	0.061	6.842
Z-Acc	USD	193,265	1,751	195,016	11.850	0.107	11.957
Z (EUR)-Acc	EUR	4,854,416	43,993	4,898,409	12.023	0.109	12.132
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,799	89	9,888	9.237	0.084	9.321
		272,103,214	**2,465,924**	**274,569,138**			

29. Subsequent Events

Sub-Fund Liquidation

A shareholder notification was issued on 16 June 2023 to advise shareholders of the upcoming liquidation of the Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund. The liquidation of the Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund will be taking place on 30 June 2023.

Sub-Fund Liquidation

A shareholder notification was issued on 27 June 2023 to advise shareholders of the upcoming liquidation of the Invesco Emerging Markets Select Equity Fund. The liquidation of the Invesco Emerging Markets Select Equity Fund will be taking place on 8 August 2023.

There were no other subsequent events after the financial year ended 28 February 2023.

（２）【損益計算書】

ファンドの損益計算書については、「１財務諸表、(1)貸借対照表」の項目に記載したファンドの損益計算書および純資産額変動計算書を参照のこと。

（３）【金銭の分配に係る計算書】

該当なし

（４）【キャッシュ・フロー計算書】

該当なし

（５）【投資有価証券明細表等】

ファンドの投資有価証券明細表等については、「１財務諸表、(1)貸借対照表」の項目に記載したファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

2【外国投資法人の現況】

【純資産額計算書】

（2024年６月末日現在）

	米ドル（IVを除く）	千円（IV,Vを除く）
Ⅰ　資産総額	300,762,469	48,443,811
Ⅱ　負債総額	1,234,006	198,761
Ⅲ　純資産総額(Ⅰ－Ⅱ)	299,528,463	48,245,050
クラスC株式（年次分配型）	31,077,233	5,005,610
Ⅳ　発行済株式数		
クラスC株式（年次分配型）	431,845株	
Ⅴ　１株当り純資産額(Ⅲ／Ⅳ)		
クラスC株式（年次分配型）	71.96	11,591円

第６【販売及び買戻しの実績】

ファンドの直近10計算期間についての販売および買戻しの実績は以下のとおりである。
(注)　括弧内は、日本国内における発行および買戻しの実績ならびに発行済株数である。

クラスＣ株式(年次分配型)

(単位：株)

計算期間	期首発行済株式数	期中販売株式数	期中買戻株式数	期末発行済株式数（注1）
2014年３月１日～ 2015年２月28日	668,003 (105,660)	2,458,231 (2,463)	728,865 (26,760)	2,397,369 (81,363)
2015年３月１日～ 2016年２月29日	2,397,369 (81,363)	3,870,107 (9,807)	1,673,814 (11,150)	4,593,662 (80,020)
2016年３月１日～ 2017年２月28日	4,593,662 (80,020)	779,830 (0)	3,004,165 (8,360)	2,369,327 (71,660)
2017年３月１日～ 2018年２月28日	2,369,327 (71,660)	262,191 (0)	1,302,301 (9,325)	1,329,217 (62,335)
2018年３月１日～ 2019年２月28日	1,329,217 (62,335)	68,865 (1,220)	590,169 (1,405)	807,913 (62,150)
2019年３月１日～ 2020年２月29日	807,913 (62,150)	12,474 (0)	191,661 (4,855)	628,726 (57,295)
2020年３月１日～ 2021年２月28日	628,726 (57,295)	2,186 (0)	85,282 (6,215)	545,630 (51,080)
2021年３月１日～ 2022年２月28日	545,630 (51,080)	41,978 (0)	48,375 (1,630)	539,233 (49,450)
2022年３月１日～ 2023年２月28日	539,233 (49,450)	136,583 (0)	77,339 (3,485)	598,476 (45,965)
2023年３月１日～ 2024年２月29日	598,476 (45,965)	46,067 (0)	187,736 (210)	456,807 (45,755)

(注1) 端数の四捨五入により株式数の合計が完全に一致しない場合がある。
(注2) 当該計算期間における世界全体の実績については、日々のオペレーション上の記録に基づいており、当年度の財務書類中の数字と一致していない。

第三部【特別情報】

第１【投資信託制度の概要】

Ｉ．定　義

1915年法	商事会社に関する1915年８月10日法（改正済）
1993年法	金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）
2002年法	投資信託／投資法人に関する2002年12月20日法（改正済）（2012年７月１日付で2010年法に承継された）。
2004年法	リスクキャピタル投資法人（ＳＩＣＡＲ）に関する2004年６月15日法（改正済）
2007年法	専門投資信託に関する2007年２月13日法（改正済）
2010年法	投資信託／投資法人に関する2010年12月17日法（改正済）
2013年法	オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2013年７月12日法（改正済）
2016年法	特定オルタナティブ投資ファンドに関する2016年７月23日法（改正済）
ＡＩＦ	2013年法第１条（39）の意味におけるオルタナティブ投資ファンド
ＡＩＦＭ	2013年法第１条（46）の意味におけるオルタナティブ投資ファンド運用会社
ＡＩＦＭＤ	オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2011年６月８日付の欧州議会・理事会の指令2011／61／ＥＵ（指令2003／41／ＥＣおよび2009／65／ＥＣならびに規則(ＥＣ)第1060／2009号および規則(ＥＵ)第1095／2010号の改正規則）（改正済）
ＡＩＦＭＲ	適用除外、一般的な運営条件、保管会社、レバレッジ、透明性および監督に関する欧州議会・理事会指令2011／61／ＥＵを補足する2012年12月19日付の委員会委任規則（ＥＵ）第231／2013号
ベンチマーク規則	金融商品および金融契約においてベンチマークとして使用されるインデックスまたは投資ファンドのパフォーマンス測定のために使用されるインデックスに関する2016年６月８日付の欧州議会・理事会の規則（ＥＵ）2016／1011（指令2008／48／ＥＣおよび2014／17／ＥＵならびに規則（ＥＵ）第596／2014号の改正規則）（改正済）
ＣＥＳＲ	欧州証券規制委員会（現在は、欧州証券市場監督局（ＥＳＭＡ）に移行している）
第16章管理会社	2010年法第16章に基づく認可を受けた管理会社
ＣＳＳＦ	金融セクターのルクセンブルグ監督当局である金融監督委員会
ＥＣ	欧州共同体
ＥＥＣ	欧州経済共同体
ＥＳＭＡ	欧州証券市場監督局

ＥＵ	欧州連合（ＥＥＣの後継であったＥＣを吸収）
ＦＣＰ	共有持分型投資信託（*Fonds Commun de Placement*）と呼ばれる契約型投資信託
ＫＩＤまたはＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤ	規則1286／2014に言及される重要情報記載書面
ＫＩＩＤまたはＵＣＩＴＳ ＫＩＩＤ	指令2009／65／ＥＣ第78条および2010年法第159条に言及される重要投資者情報記載書面
加盟国	ＥＵ加盟国。ただし、ＥＵ加盟国以外の国でも、欧州経済地域の設立に関する条約の締結国は、当該条約および関連する法律により定められた制限内において、ＥＵ加盟国と同等と見なされる。
メモリアルＢ	Mémorial B, Recueil administratif et économique（官報のうち一定の行政関連の公告が掲載される部分）
メモリアルＣ	Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations（官報のうち一定の要求される企業関連の公告および通知が掲載される部分。2016年６月１日よりＲＥＳＡに移行している。）
ＭＭＦ	ＭＭＦ規則の下でマネー・マーケット・ファンドとして適格であるファンド
ＭＭＦ規則	マネー・マーケット・ファンドに関する2017年６月14日付の欧州議会・理事会の規則（ＥＵ）2017／1131（爾後の改正および追補を含む）
非リテール・パートⅡファンド	その発行書類に基づきルクセンブルグ国内の一般投資家にその受益証券／投資口の販売が認められていないパートⅡファンド
パートⅠファンド	(ＵＣＩＴＳ Ⅳ指令等のルクセンブルグ法への導入を実施した)2010年法パートⅠに基づく譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託／投資法人。かかるファンドは、一般に「ＵＣＩＴＳ」と称する。
パートⅡファンド	2010年法パートⅡに基づく投資信託／投資法人
ＰＲＩＩＰ	ＰＲＩＩＰｓ規則に定義されたリテールおよび保険ベースのパッケージ型投資商品
ＰＲＩＩＰｓ規則または規則1286／2014	リテールおよび保険ベースのパッケージ型投資商品（ＰＲＩＩＰｓ）の重要情報記載書面に関する2014年11月26日付の欧州議会・理事会の規則（ＥＵ）第1286／2014号
ＲＡＩＦ	2016年法第１条の意味における特定オルタナティブ投資ファンド
登録ＡＩＦＭ	運用資産額が2013年法第３条およびＡＩＦＭＤに規定される最小の限界値に満たない運用会社で、同条に規定する免除の恩恵を受け、かつ当該免除を利用できる運用会社
リテール・パートⅡファンド	その発行書類に基づきルクセンブルグ国内の一般投資家にその受益証券／投資口の販売が認められているパートⅡファンド
ＲＥＳＡ	Recueil électronique des sociétés et associations（2016年６月１日よりメモリアルＣに替わる、公告掲載のための電磁的中央プラットフォーム。）

ＳＦＤＲ	金融サービス・セクターにおけるサステナブル関連の開示に関する2019年11月27日付の欧州議会・理事会規則（ＥＵ）第2019/2088号（改正済）
ＳＩＣＡＦ	固定資本を有する投資法人
ＳＩＣＡＶ	変動資本を有する投資法人
ＳＩＣＡＲ	2004年法の対象となるリスクキャピタル投資法人
ＳＦＴ規則	証券金融取引および再使用の透明性に関する欧州議会・理事会の2015年11月25日付の規則（ＥＵ）2015/2365（規則（ＥＵ）第648／2012号の改正規則）
ＳＩＦ	2007年法の対象となる専門投資信託／投資法人
タクソノミー規則	サステナブル投資を促進するためのフレームワーク設定に関する2020年６月18日付の欧州議会・理事会規則（ＥＵ）第2020/852号（（ＥＵ）第2019/2088号の改正規則）
ＵＣＩ	投資信託／投資法人（集団投資事業）
ＵＣＩＴＳ	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託／投資法人
ＵＣＩＴＳ Ⅳ指令または指令2009/65/EC	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託／投資法人（ＵＣＩＴＳ）に関する法律、規則および行政規定の調整に関する2009年７月13日付の欧州議会・理事会の指令2009/65/EC（改正済）
ＵＣＩＴＳ所在加盟国	ＵＣＩＴＳがＵＣＩＴＳ Ⅳ指令第５条に基づき認可されている加盟国
ＵＣＩＴＳホスト加盟国	ＵＣＩＴＳの受益証券が販売されているＵＣＩＴＳ所在加盟国以外の加盟国
ＵＣＩＴＳ管理会社または第15章管理会社	2010年法第15章に基づく認可を受けた管理会社

Ⅱ．ルクセンブルグにおける投資信託制度

ルクセンブルグ法の下では、以下の種類の投資ビークルを設立することができる。

１）規制の対象となるルクセンブルグの投資ビークル

a）集団投資事業（ＵＣＩ）

－ ＵＣＩＴＳ（指令2009/65/ECに準拠して承認され2010年法のパートＩの対象となる譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託／投資法人）

－ パートⅡファンド（2010年法のパートⅡの対象となる投資信託／投資法人）

－ ＳＩＦ（2007年法の対象となる専門投資信託／投資法人）

b）ＵＣＩ以外の投資ビークル

－ ＳＩＣＡＲ（2004年法に基づくリスクキャピタル投資法人）

－ 変動資本型年金貯蓄会社および年金貯蓄組合の形態を有する退職金制度に関する改正済2005年７月13日法に準拠する年金基金

－ 証券化に関する改正済2004年３月22日法に準拠する証券化ビークル（その証券が公衆に対して継続的に発行される場合）

２）規制対象ではないルクセンブルグの投資ビークル

－ 証券化に関する改正済2004年３月22日法に準拠する証券化ビークル（その証券が公衆に対して継続的に発行されない場合）

－ ＲＡＩＦ（2016年法に準拠する特定オルタナティブ投資ファンド）

－ ルクセンブルグの商品法令の対象とならない、ＡＩＦとして適格であるその他のルクセンブルグの非規制対象投資ビークルの設立も可能

本概要は、2010年法の対象となるＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドに適用されるルクセンブルグの法令を概観したものであり、ルクセンブルグの集団投資スキームに直接または間接に適用される膨大で複雑な法令規則をすべて網羅して分析したものではない。

ＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドに適用される法令は、ＣＳＳＦが発行するが本概要には含まれていない様々な規則および通達によって補完されている。

ルクセンブルグの法令に加えて、ＵＣＩには、すべての加盟国において直接適用される様々な欧州の法令規則ならびにＥＳＭＡによって発行されるガイドラインが適用される。

注記

本概要は、ルクセンブルグの投資ファンドについて可能なすべての法的形態および組成オプションならびに当該投資ファンドの運営に適用される関係法令を完全に網羅するものではない。

（訳注）以下、文脈によっては、「投資信託」という場合、投資信託（契約型投資信託）と投資法人（会社型投資信託）の両方を含む場合がある。また、「投資ファンド」または「ファンド」とは、投資信託（契約型投資信託）と投資法人（会社型投資信託）の両方を含む。

III．ルクセンブルグの投資信託の法制および法的形態の全体構造

１． 一般規程

1.1 2010年法

2010年法は、パートⅠでＵＣＩＴＳ、パートⅡでＵＣＩを独立して扱い、全部で以下の５つのパートから構成されている。

パートⅠ： ＵＣＩＴＳ（以下「パートⅠ」という。）

パートⅡ： その他のＵＣＩ（以下「パートⅡ」という。）

パートⅢ： 外国のＵＣＩ

パートⅣ： 管理会社

パートⅤ： ＵＣＩＴＳおよびその他のＵＣＩに適用される一般規定

1.2　2013年法

2013年法は主としてＡＩＦＭの運営および認可の体制を対象とする。一定の規定は直接にＡＩＦにも適用される。最後に、詳細な規定がマーケティングおよび第三国の規則を扱っている。

２．　法的形態

2010年法パートⅠおよびパートⅡに従う投資信託の主な法的形態は以下のとおりである：

１）　契約型投資信託（contractual common fund（*fonds placement de commun*）（以下「ＦＣＰ」という。）、

２）　投資法人（investment company）：

－　変動資本を有する投資法人（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）、

－　固定資本を有する投資法人（以下「ＳＩＣＡＦ」という。）。

会社型および契約型のＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドは、2010年法、1915年法ならびに共有の原則および一般契約法に関する民法の一定の規定に従って設定されている。

３．　契約型投資信託および会社型投資信託の主要な特性の概要

3.1　契約型投資信託（ＦＣＰ）

契約型の投資信託は、ＦＣＰそれ自体、その管理会社（以下「管理会社」という。）およびその保管会社（以下「保管会社」という。）の三要素を中心に成り立っている。

3.1.1　ＦＣＰの概要

ＦＣＰは法人格を持たず、投資家の集団投資を表章する、譲渡性のある証券およびその他の資産の分割できない集合体である。かかる投資家はその投資によって平等に利益および損失の分配に参加する。共有者は自己が拠出した金額を限度としてのみ責任を負っている。ＦＣＰは会社として設立されていないため、個々の投資家は、定義上は投資主ではなく、「受益者」と称されるのが通常である。当該投資家の権利は、投資家と管理会社との契約関係に基づいた契約上のものであり、この関係は、一般の契約法および2010年法に従っている。

投資家は、ＦＣＰに投資することにより、ＦＣＰに関連する契約上の関係を結ぶ。かかる契約上の関係は、ＦＣＰの約款（以下を参照のこと。）に基づく。ＦＣＰへの投資後、投資家は、かかる投資を行ったことにより、ＦＣＰの受益証券（以下「受益証券」という。）を保有する。

3.1.2　ＦＣＰの受益証券の発行の仕組み

ファンドの受益証券は、通常、発行日の純資産価格（約款にその詳細が規定されることが求められる。）に基づいて継続的に発行される。

管理会社は、保管会社の監督のもとで、記名式、無記名式、または券面のない証券を発行する。管理会社は約款に定められた条件に従い、受益証券の分割につき制限なく、受益証券の端数に関する受益者名簿への登録証明書を発行することができる。

受益者の要求に基づき、パートⅠファンド（すなわちＵＣＩＴＳ）の受益証券は、ＦＣＰによりいつでも買戻されるが、約款に買戻請求の停止に関する詳細な規定がある場合、または、2010年法第12条に基づく場合には買戻しが停止される。この買戻請求権は、2010年法第11条第２項および第３項に基づくものである。買戻しは、原則として少なくとも月に２回許可されなければならない。

パートⅡファンドについて、ＣＳＳＦ規則は、2010年法第91条に従い、ＦＣＰの受益証券の発行価格および買戻価格の決定の最低頻度を決定することができる。1991年１月21日付ＩＭＬ通達91／75（改正済）は、パートⅡファンドがその受益証券の発行価格および買戻価格を十分に短い固定された間隔

で（原則として月に一度以上）決定しなければならない旨を定める。これによらないこともでき、クローズド・エンド型ファンドを設定することができる。

約款に規定がある場合に限り、その範囲内で、受益者に議決権が与えられる。

ＦＣＰの分配方針は約款の定めに従う。

ＵＣＩＴＳに関する2010年法第９条、第11条および第23条ならびにパートⅡファンドに関する2010年法第91条は、ＣＳＳＦ規則によって特定の追加要件を設定しうる旨規定している。

(注)　本書の日付において、当該規則は制定されていない。

主な要件は以下のとおりである：

－　ＦＣＰの純資産価額は最低1,250,000ユーロである。この最低額はＵＣＩＴＳとしての資格を有するＦＣＰとしての認可が得られてから６か月以内およびパートⅡファンドとしての資格を有するＦＣＰとしての認可が得られてから12か月以内に達成されなければならない。

ただし、この最低額は、ＣＳＳＦ規則によって2,500,000ユーロまで引き上げることができる。

－　管理会社は、ＦＣＰの運用管理業務を約款に従って執行する。

－　発行価格および買戻価格は、ＵＣＩＴＳの場合、少なくとも１か月に２度は計算され、（これによらないことを前提として）パートⅡファンドについては少なくとも１か月に１度は計算されなければならない。

－　約款には以下の事項が記載される：
(a) ＦＣＰの名称および存続期間、管理会社および保管会社の名称、
(b) 具体的な目的に合致する投資方針およびその基準、
(c) 分配方針、
(d) 管理会社がＦＣＰから受領する権利を有する報酬および諸経費ならびにかかる報酬の計算方法、
(e) 公告に関する規定、
(f) ＦＣＰの会計の決算日、
(g) 法令に基づく場合以外のＦＣＰの解散事由、
(h) 約款変更手続、
(i) 受益証券発行手続、
(j) 受益証券買戻しの手続ならびに買戻しの条件および買戻しの停止の条件。

(注)　緊急を要する場合、すなわち、純資産価格の計算の停止ならびに受益証券の発行および償還の停止が受益者の全体の利益となる場合、ＣＳＳＦはかかる停止を命ずることができる。

3.1.3　2010年法に基づくＦＣＰの保管会社

Ａ．管理会社は、その管理する各ＦＣＰにつき、2010年法の第17条乃至第22条の規定に従い単一の保管会社が任命されることを確保するものとする。ＣＳＳＦにより承認され、約款に名称が記載される保管会社は、約款および管理会社との間で締結される保管契約に従い、ＦＣＰの資産の保管、現金のモニタリング、監督機能および随時合意するその他サービスに対して責任を負う。

保管会社は、ルクセンブルグに登記上の事務所を有するか、またはその登記上の事務所が他の加盟国に所在する場合はルクセンブルグで設立された会社でなければならない。また保管会社は、1993年法に定める金融機関でなければならない。

2010年法は、保管会社の取締役が十分良好な評判および十分な経験を有していなければならないこと、また該当するＦＣＰの種類に関しても同様であることを規定している。この目的のため、取締役およびその後任者の本人確認に関する情報はＣＳＳＦに直ちに通知されなければならない。「取締役」とは、法律または設立証書に基づき、保管会社を代表する者または保管会社の経営を有効に決定する者をいう。

保管会社の任命は、書面の契約により証明されなければならない。この契約は、特に、保管会社がその任命を受けたＦＣＰのために、2010年法ならびにその他の適用法令規則および行政規定に定められる保管会社の機能を遂行できるようにするために必要と考えられる情報のフローを制限するものでなければならない。

B．ＦＣＰの形式のＵＣＩＴＳおよびリテール・パートⅡファンドについては、保管会社は、以下を行わなければならない：

－　ＦＣＰの受益証券の販売、発行、買戻し、償還および消却が法律および約款に従って遂行されることを確保すること；

－　ＦＣＰの受益証券の評価額が法律および約款に従い計算されることを確保すること；

－　法律または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を遂行すること；

－　ＦＣＰの資産に係る取引において、対価が通常の制限時間内に受領されることを確保すること；

－　ＦＣＰの収益が法律または約款に従って充当されることを確保すること。

保管会社は、ＦＣＰのキャッシュフローが適正に監視されること、また、特に、ＦＣＰの受益証券の申込みの際にＦＣＰの受益者によってもしくはＦＣＰの受益者のために行われたすべての支払いが受領されていること、およびＦＣＰのすべての現金が以下を満たす現金口座に記帳されていることを確保するものとする。

a)　ＦＣＰ、ＦＣＰのために行為する管理会社またはＦＣＰのために行為する保管会社の名義で開設されていること。

b)　指令2006/73/EC(注)の第18条第１項のa)、b)およびc)に記載される事業体に開設されていること、および

c)　指令2006/73/ECの第16条に定める原則に従って維持されること。

（注）「指令2006/73/EC」とは、投資法人の組織上の要件および運営条件ならびに当該指令の目的のための用語の定義に関する欧州議会・理事会の指令2004/39/ECを施行する2006年８月10日付の委員会指令2006/73/ECを意味する。

現金口座がＦＣＰのために行為する保管会社の名義で開設された場合、上記b)に記載する事業体のいかなる現金も、また保管会社自身のいかなる現金も当該口座に記帳されないものとする。

C．ＦＣＰの資産は、以下のとおり、保管会社にその保管が委託されるものとする。

a)　保管されることがある金融商品について、保管会社は、

ⅰ）保管会社の帳簿に開設されている金融商品口座に登録されることがあるすべての金融商品と保管会社に現物を引渡すことができるすべての金融商品を保管する。

ⅱ）保管会社の帳簿に開設されている金融商品口座に登録することができるすべての金融商品は、適用法に従いＦＣＰへの帰属がいつでも明確に特定できるように、指令2006/73/ECの第16条に規定される原則に従い、ＦＣＰのために行為する管理会社の名義で開設される分別口座内において保管会社の帳簿に登録されることを確保する。

b)　その他の資産について、保管会社は、

ⅰ）ＦＣＰのために行為する管理会社によって提供される情報もしくは書類ならびに（適用ある場合）外部の証拠に基づきＦＣＰが所有権を有しているか否かを評価することにより、当該資産のＦＣＰによる所有を確認する。

ⅱ）ＦＣＰが所有権を有することが裏付けられる当該資産の記録を維持し、当該記録を更新する。

D．保管会社は、管理会社に対し、定期的に、ＦＣＰのすべての資産の包括的な在庫状況を提供する。

保管会社により保管されるＦＣＰの資産は、保管会社により、または保管機能が委託される第三者により、それら自身の計算での再使用はできないものとする。再使用とは、保管される資産のすべての取引（譲渡、質権設定、売却および貸付を含むがそれらに限定されない。）から構成される。

保管会社により保有されるＦＣＰの資産は、以下の場合にのみ再使用することが認められる。

a) 当該資産の再使用がＦＣＰの計算で実行される場合。

b) ＦＣＰに代って行う管理会社の指示を保管会社が遂行する場合。

c) 再使用がＦＣＰの利益のために、かつ受益者の利益に沿って行われる場合。

d) 当該取引が、所有権移転の取り決めに基づきＦＣＰが受領する高品質かつ流動性のある担保物によりカバーされる場合。

当該担保物の市場価額は、常に、再使用される資産の市場価額にプレミアムを加えた額以上でなければならない。

保管会社の倒産の場合および／またはＦＣＰの資産の保管が委託されるルクセンブルグ所在の第三者の倒産の場合には、当該保管資産は、かかる保管会社および／またはかかる第三者の債権者の間での分配または当該債権者の利益のための現金化のために使用されることはできない。

Ｅ．保管会社は、上記Ｂに記載する機能を第三者に委託することはできない。

保管会社は、以下に該当する場合にのみ、上記Ｃに記載する機能を第三者に委託することができる。

a) 2010年法に規定される要件を回避する意図をもって当該業務を委託するものではないこと。

b) 当該委託について客観的な理由が存在することを保管会社が立証できる場合。

c) 保管会社が、その業務の一部を委託することを意図している第三者の選定および任命において、そのすべての適切な技能、注意および努力を行い、また、その業務の一部を委託する第三者の定期的見直しおよび継続的な監視において、ならびに第三者に委託した事項に関し第三者のアレンジメントの定期的見直しおよび継続的な監視において、そのすべての適切な技能、注意および努力を行うことを継続すること。

保管会社が上記Ｃに記載する機能を第三者に委託できるのは、当該第三者が委託された当該業務の履行中いつでも以下を満たしている場合のみである。

a) 当該第三者に委託されたＦＣＰの資産の性質および複雑性に対して適切かつ相当な機構および専門性を備えていること。

b) 上記Ｃのa)に記載される保管業務については、以下の条件を満たしていること。

ｉ）最低資本金要件を含む有効で慎重な規制、ならびに当該法域における当局の監督

ii）当該金融商品が当該第三者の所有にあることを確実にするための定期的な外部監査

c) 保管会社の顧客の資産がどの保管会社の顧客に帰属するかいつでも明確に特定できるように、保管会社の顧客の資産を自身の資産および保管会社の資産から分別すること。

d) 当該第三者の倒産の場合、当該第三者によって保管されるＦＣＰの資産が当該第三者の債権者の間での分配または当該債権者の利益のための現金化に使用されないことを確保するために必要なすべての措置を講じること。

e) 上記Ａ、上記Ｃ、上記Ｄの第二段落乃至第四段落および下記Ｇに定められる一般的な義務および禁止事項を遵守していること。

上記第３段落のb)ｉ）にかかわらず、第三国の法律により一定の金融商品の保管を現地法人に委託しなければならない場合で、上記の項目に規定される委託の要件を満たすことができる現地法人が存在しない場合には、保管会社は、当該第三国の法律が要求する限度でその機能をかかる現地法人に委託

することができるが、それは、当該委託の要件を満たすことができる現地法人がない場合に限定され、かつ、以下が満足される場合に限られる。

a) 当該ＦＣＰに投資する受益者が、当該ＦＣＰへの投資の前に、かかる委託が当該第三国の法律による法的制約上要求されるという事実、当該委託が正当化される状況ならびに当該委託に付随するリスクについて適法に知らされていること。

b) ＦＣＰを代理する管理会社が、保管会社に対し、当該金融商品の保管を当該現地法人に委託するよう指示していること。

当該第三者は、同じ要件に従い、当該機能を再委託することができる。かかる場合、関係当事者には、下記Ｆの第四段落が準用されるものとする。

Ｆ．保管会社は、ＦＣＰおよびＦＣＰの受益者に対し、保管会社による損失または上記Ｃのa)に従い保管される金融商品の保管が委託された第三者による損失の責任を負うものとする。

保管される金融商品の損失の場合、保管会社は、ＦＣＰのために行為する管理会社に対し、不当な遅滞なく、同一の種類の金融商品または対応する金額を返還するものとする。当該損失が保管会社の合理的管理を超える外的事象の結果として発生したこと、かかる帰結を回避するためにあらゆる合理的な努力を行ったとしても回避できなかったであろうことを証明できる場合には保管会社は責任を負わないものとする。

保管会社は、2010年法に基づく義務の適正な履行の保管会社の過失または故意の不履行の結果としてＦＣＰおよびＦＣＰの受益者が被ったその他すべての損失についても、ＦＣＰおよびＦＣＰの受益者に対し責任を負うものとする。

上記の保管会社の責任は、上記Ｅに記載する委託によって影響を受けないものとする。

上記の第一段落乃至第三段落に記載する保管会社の責任は、契約により除外または制限することはできない。前の文に違反する契約は無効とされる。

ＦＣＰの受益者は、直接、または管理会社を通じて間接に、保管会社の責任を請求することができる。但し、補償の重複または受益者の不公平な取扱いとならないことを条件とする。

Ｇ．2010年法の第20条に従い、いかなる会社も管理会社と保管会社を兼ねることはできない。それぞれの機能の遂行に当たり、管理会社と保管会社は、誠実に、公正に、専門家として、独立の立場で、ＦＣＰおよび受益者の利益のためにのみ行為するものとする。

保管会社は、ＦＣＰ、受益者、管理会社および保管会社自身の間で利益相反を生じさせるような活動をＦＣＰまたはＦＣＰを代理する管理会社に関して行わないものとする。ただし、保管会社が、機能上および階層上、保管会社としての業務の履行を、利益相反の可能性のある保管会社の他の業務から分離しており、かかる潜在的な利益相反が適正に特定され、管理され、監視され、かつＦＣＰの受益者に開示されている場合はこの限りではない。

Ｈ．ＦＣＰに関する保管会社の責務は、以下の場合に終了する。

a) 保管会社が任意で辞任する場合または保管会社を任命する契約の条項に基づき管理会社により更迭される場合。当該契約では、保管会社の交替を認める通知期間を規定しなければならない。最後に保管会社として行為した機関は、ＦＣＰの清算が終了するまでＦＣＰの多様な資産の保全に必要なすべての口座の開設を維持しまたは開設する義務を含む、受益者の利益の良好な保全のために必要なすべての措置を講じるものとする。

b) 管理会社または保管会社が破産宣告し、債権者との間の和議手続が開始され、支払停止を取得し、裁判所の管理下に入った場合、または類似の手続きの対象となるか清算手続が開始された場合。

c) 保管会社の承認が監督官庁により取消された場合。

d) 約款に規定されるその他すべての場合。

3.1.4　管理会社

ＦＣＰは、管理会社により管理されるものとする。

ＦＣＰに関する管理会社の責務は、以下の場合に終了するものとする。

a)　管理会社の辞任の場合。ただし、指令2009/65/ECに基づき承認されている別の管理会社によって交替されることを条件とする。

b)　管理会社が破産宣告し、債権者との間の和議手続が開始され、支払停止を取得し、裁判所の管理下に入った場合、または類似の手続きの対象となるか清算手続が開始された場合。

c)　管理会社の承認が監督官庁により取消された場合。

d)　約款に規定されるその他すべての場合。

ルクセンブルグの管理会社は、指令2009／65／ＥＣが適用されるＵＣＩＴＳを運用する管理会社に関する2010年法第15章、または「その他の管理会社」に関する2010年法第16章のいずれかに準拠するものとする。ＵＣＩＴＳの管理会社は、また追加で、ＡＩＦを運用することが承認されているＡＩＦＭになる承認を受けることができる。

ＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦＭは、2018年８月23日に公表されたＣＳＳＦ通達18／698にも従う（詳細については、後記「Ⅳ.3」を参照のこと。）

3.1.5　関係法人

（ｉ）　投資運用会社／投資顧問会社：

多くの場合、ＦＣＰの管理会社は他の会社と投資運用契約または助言契約を締結し、この契約に従って、投資運用会社・投資顧問会社は、管理会社の取締役会が設定する投資方針の範囲内でかつ約款中の投資制限に従い、ポートフォリオの分散および証券の売買に関する継続的な投資運用業務または助言を管理会社に提供する。

ＵＣＩＴＳについて、管理会社による投資運用の中核的機能の委託はＵＣＩＴＳ規則に基づいて定められた追加条件に従う。

パートⅡファンドについて、管理会社による委託は、別の条件に従う。

（ii）　販売会社および販売代理人：

管理会社は、ＦＣＰの受益証券の公募または私募による販売のため、一もしくは複数の販売会社および／または販売代理人と独占的または非独占的な契約を締結することができる。

目論見書には販売手数料および特定の申込方法もしくは募集計画について適切な記載および開示がなければならない。

3.2　会社型投資信託

ルクセンブルグのＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドは、2010年法に定められる会社形態にて設立することができる。

会社型の投資信託は、1915年法に基づき、ほとんどの場合、公開有限責任会社（*sociétés anonymes*）として設立されている。

定款に規定されている場合、投資法人の投資口を保有する投資主は、一定の範疇に属する者または１人の者が保有し得る投資法人の投資口の割合に関連して定款中に定められる議決権の制限に従い、投資主に対し投資主総会において１口につき１個の議決権を有する。

3.2.1　変動資本を有する投資法人（ＳＩＣＡＶ）

3.2.1.1　2010年法に基づくＳＩＣＡＶ

2010年法に従い、ＵＣＩＴおよびＵＣＩはＳＩＣＡＶの形態を有する会社型投資信託として設立することができる。

2010年法パートＩに基づき、ＳＩＣＡＶは、投資主の利益をはかるため証券にその資産を分散投資することを固有の目的とし、投資口を公募または私募によって一般に募集し、その資本金が常に会社の純資産に等しいことを規定した定款を有する公開有限責任会社（*société anonyme*）として定義されている。

ＳＩＣＡＶは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法から除外されない限度で適用される。

パートⅡＳＩＣＡＶとは、ルクセンブルグ法に準拠する公開有限責任会社（*sociétés anonyme*）、株式合資会社(*société en commandite par actions*)、合資会社(*société en commandite simple*)、特別合資会社(*société en commandite spéciale*)、有限責任会社(*société à responsabilité limitée*)または公開有限責任会社の形態による協同組合(*société coopérative sous forme de société anonyme*)の形態をとる以下の会社を意味するものと解釈される。

－ その唯一の目的を、投資リスクを分散し、資産運用の結果としての利益を投資家のため確保するために、その資金を資産に投資すること；および

－ その有価証券またはパートナーシップの持分が、公募または私募による公衆への募集を意図していること；および

－ その定款またはパートナーシップ契約が、資本金の金額は常に当該法人の純資産の価額に等しいものとすると規定していること。

株式合資会社、合資会社または特別合資会社の法的形態をとったパートⅡＳＩＣＡＶは、2013年法第２章に基づき認可されルクセンブルグにおいて設立されたＡＩＦＭであるか、またはＡＩＦＭＤ第Ⅱ章に基づき認可された別の加盟国もしくは第三国において設立されたＡＩＦＭのいずれかの単一のＡＩＦＭにより管理されるものとするが、ＳＩＣＡＶが第三国において設立されたＡＩＦＭにより運用される場合、ＡＩＦＭＤ第66条第３項の適用に従うものとする。

パートⅡＳＩＣＡＶは、2010年法が損なわれない限りにおいて、特に1915年法をはじめ、商事会社に適用される一般規定に従うものとする。

3.2.1.2　2010年法に基づくＳＩＣＡＶの要件

ＳＩＣＡＶに提供される最も重要な要件および仕組みは以下のとおりである：

－ 管理会社を指定しない、2010年法のパートＩに基づきＵＣＩＴＳとして適格なＳＩＣＡＶの最低資本金は、認可時においては300,000ユーロを下回ってはならない。管理会社を指定したＳＩＣＡＶを含め、2010年法のパートＩに服するすべてのＳＩＣＡＶの資本金は、認可後６か月以内に1,250,000ユーロに達しなければならない。ＣＳＳＦ規則によりかかる最低資本金は、600,000ユーロおよび2,500,000ユーロにまでそれぞれ引き上げることができる。

パートⅡＳＩＣＡＶは、株式プレミアムまたはパートナーシップの持分を構成する金額の価額により増額される株式資本を決定しなければならず、それは1,250,000ユーロ未満となってはならない。かかる最低資本金は、ＳＩＣＡＶの認可後12か月以内に達成されなければならない。ＣＳＳＦ規則はかかる最低資本金を2,500,000ユーロにまで引き上げることができる。

(注)　かかる規制は現在存在しない。

－ 取締役の選任および取締役の変更はＣＳＳＦに届け出ることを要し、ＣＳＳＦの異議のないことの決定を条件とする。

－ 定款またはパートナーシップ契約中にこれに反する規定がないことを条件に、ＳＩＣＡＶはいつでも証券またはパートナーシップ持分を発行することができる。

－ 定款またはパートナーシップ契約に定める範囲で、ＳＩＣＡＶは、投資主の求めに応じてその証券またはパートナーシップ持分を買い戻す。

－ ＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドについては、通常の期間内にＳＩＣＡＶの資産に純発行価格相当額が払い込まれない限り、ＳＩＣＡＶの証券またはパートナーシップ持分(2)を発行することはできない。

(注)「パートナーシップ契約」および「パートナーシップ持分」という場合、パートナーシップとして組成されたパートⅡファンドにのみ適用される。

－ ＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドについては、定款またはパートナーシップ契約(注)は、発行および買戻しに関する支払いの時間的制限を規定し、ＳＩＣＡＶの資産評価の原則および方法を特定する。ＵＣＩＴＳおよび、定款に別途規定されていない場合のＳＩＣＡＶの資産の評価は、証券取引所に公式な上場が認められている有価証券の場合、証券取引所の最終気配値が代表的な価格ではない場合を除き、当該気配値に基づくものとする。かかる証券取引所に上場が認められていない有価証券または証券取引所に上場が認められてはいるが最終気配値が代表的な価格ではない場合、評価は、注意深くかつ誠実に見積もられなければならない確実な実現可能価額に基づくものとする。パートⅡファンドおよび定款またはパートナーシップ契約に別途規定されない限り、ＳＩＣＡＶの資産の評価は、公正価値に基づくものとする。この価値は、定款またはパートナーシップ契約に規定された手続きに従って決定されるものとする。

(注)「パートナーシップ契約」および「パートナーシップ持分」という場合、パートナーシップとして組成されたパートⅡファンドにのみ適用される。

－ 定款またはパートナーシップ契約は、法律上の原因に影響を与えない範囲で、発行および買戻しが停止される場合の条件を特定する。発行または買戻しが停止される場合、ＳＩＣＡＶは遅滞なくＣＳＳＦに対し、また他の加盟国でその受益証券を販売している場合当該加盟国の管轄当局に対し、通知しなければならない。

投資家の持分がそのように要求する場合、ＳＩＣＡＶの事業および運営に関する法律の規定、規則または定款もしくはパートナーシップ契約の規定が遵守されていない場合、パートⅡファンドの買戻しがＣＳＳＦにより停止されることがある。

証券またはパートナーシップ持分の発行および買戻しは以下の場合禁止されるものとする。

a) ＳＩＣＡＶに保管会社がない期間中；

b) 保管会社が清算されるかまたは破産を宣言しているか、または債権者との和議、支払の停止、または経営管理を要求しているか、または同様の手続きの対象となっている場合。

－ 定款またはパートナーシップ契約は、発行および買戻価格の計算を行う頻度を規定する（ＵＣＩＴＳについては最低１か月に２回、またはＣＳＳＦが許可する場合は１か月に１回とし、パートⅡファンドについては最低１か月に１回とする。）。

－ 定款またはパートナーシップ契約は、ＳＩＣＡＶが負担する費用の性質を規定する。

－ ＳＩＣＡＶの証券またはパートナーシップ持分は無額面とする。

3.2.2 2010年法に基づくＳＩＣＡＶの保管会社

A. ＳＩＣＡＶは、2010年法の第33条乃至第37条の規定に従い単一の保管会社が任命されることを確保するものとする。ＣＳＳＦにより承認された保管会社は、保管契約に従い、ＳＩＣＡＶの資産の保管、現金のモニタリング、監督機能および随時合意するその他サービスに対して責任を負う。

ＦＣＰの保管会社に関する上記のⅢ.3.1.3.Aに記載する条件は、ＳＩＣＡＶの保管会社にも適用される。

B. ＵＣＩＴＳおよびＳＩＣＡＶの形態のリテール・パートⅡファンドについては、保管会社は、以下を行わなければならない：

－　ＳＩＣＡＶの投資口の販売、発行、買戻しおよび消却が法律およびＳＩＣＡＶの定款に従って遂行されることを確保すること；

－　ＳＩＣＡＶの投資口の評価額が法律およびＳＩＣＡＶの定款に従い計算されることを確保すること；

－　法律またはＳＩＣＡＶの定款に抵触しない限り、ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＶのために行為する管理会社の指示を遂行すること；

－　ＳＩＣＡＶの資産に係る取引において、対価が通常の制限時間内に受領されることを確保すること；

－　ＳＩＣＡＶの収益が法律または定款に従って充当されることを確保すること。

保管会社は、ＳＩＣＡＶのキャッシュフローが適正に監視されること、また、特に、ＳＩＣＡＶの投資口の申込みの際にＳＩＣＡＶの投資主によってもしくはＳＩＣＡＶの投資主のために行われたすべての支払いが受領されていること、およびＳＩＣＡＶのすべての現金が以下を満たす現金口座に記帳されていることを確保するものとする。

a)　ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＶのために行為する保管会社の名義で開設されていること。

b)　指令2006/73/EC（注）の第18条第１項のa)、b)およびc)に記載される事業体に開設されていること、および

c)　指令2006/73/ECの第16条に定める原則に従って維持されること。

（注）「指令2006/73/EC」とは、投資法人の組織上の要件および運営条件ならびに当該指令の目的のための用語の定義に関する欧州議会・理事会の指令2004/39/ECを施行する2006年８月10日付の委員会指令2006/73/ECを意味する。

現金口座がＳＩＣＡＶのために行為する保管会社の名義で開設された場合、上記ｂ)に記載する事業体のいかなる現金も、また保管会社自身のいかなる現金も当該口座に記帳されないものとする。

Ｃ．ＳＩＣＡＶの資産は、以下のとおり、保管会社にその保管が委託されるものとする。

a)　保管されることがある金融商品について、保管会社は、

ｉ）保管会社の帳簿に開設されている金融商品口座に登録されることがあるすべての金融商品と保管会社に現物を引渡すことができるすべての金融商品を保管する。

ii）保管会社の帳簿に開設されている金融商品口座に登録することができるすべての金融商品は、適用法に従いＳＩＣＡＶへの帰属がいつでも明確に特定できるように、指令2006/73/ECの第16条に規定される原則に従い、ＳＩＣＡＶのために行為する管理会社の名義で開設される分別口座内において保管会社の帳簿に登録されることを確保する。

b)　その他の資産について、保管会社は、

ｉ）ＳＩＣＡＶによって提供される情報もしくは書類ならびに（適用ある場合）外部の証拠に基づきＳＩＣＡＶが所有権を有しているか否かを評価することにより、当該資産のＳＩＣＡＶによる所有を確認する。

ii）ＳＩＣＡＶが所有権を有することが裏付けられる当該資産の記録を維持し、当該記録を更新する。

Ｄ．保管会社は、管理会社に対し、定期的に、ＳＩＣＡＶのすべての資産の包括的な在庫状況を提供する。

保管会社により保管されるＳＩＣＡＶの資産は、保管会社により、または保管機能が委託される第三者により、それら自身の計算での再使用はできないものとする。再使用とは、保管される資産のすべての取引（譲渡、質権設定、売却および貸付を含むがそれらに限定されない。）から構成される。

保管会社により保有されるＳＩＣＡＶの資産は、以下の場合にのみ再使用することが認められる。

a) 当該資産の再使用がＳＩＣＡＶの計算で実行される場合。

b) ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＶに代って行う管理会社の指示を保管会社が遂行する場合。

c) 再使用がＳＩＣＡＶの利益のために、かつ投資主の利益に沿って行われる場合。

d) 当該取引が、所有権移転の取り決めに基づきＳＩＣＡＶが受領する高品質かつ流動性のある担保物によりカバーされる場合。

当該担保物の市場価額は、常に、再使用される資産の市場価額にプレミアムを加えた額以上でなければならない。

保管会社の倒産の場合および／またはＳＩＣＡＶの資産の保管が委託されるルクセンブルグ所在の第三者の倒産の場合には、当該保管資産は、かかる保管会社および／またはかかる第三者の債権者の間での分配または当該債権者の利益のための現金化のために使用されることはできない。

Ｅ．保管会社は、上記Ｂに記載する機能を第三者に委託することはできない。

保管会社は、ＦＣＰに関する上記Ⅲ.3.1.3.Eに記載する同一の条件の下で、上記Ｃに記載する機能を第三者に委託することができる。

Ｆ．保管会社は、ＦＣＰおよびＦＣＰの受益者に対するＦＣＰの保管会社の責任に関して上記Ⅲ.3.1.3.Fに記載する同一の範囲で、ＳＩＣＡＶおよびＳＩＣＡＶの投資主に対し、保管会社による損失または上記Ｃのa)に従い保管される金融商品の保管が委託された第三者による損失の責任を負うものとする。

Ｇ．2010年法の第37条に従い、いかなる会社もＳＩＣＡＶと保管会社を兼ねることはできない。いかなる会社も管理会社と保管会社を兼ねることはできない。それぞれの機能の遂行に当たり、ＳＩＣＡＶ、ＳＩＣＡＶのために行為する管理会社および保管会社は、誠実に、公正に、専門家として、独立の立場で、ＳＩＣＡＶおよび投資主の利益のためにのみ行為するものとする。

保管会社は、ＳＩＣＡＶ、投資主、管理会社および保管会社自身の間で利益相反を生じさせるような活動をＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＶを代理する管理会社に関して行わないものとする。ただし、保管会社が、機能上および階層上、保管会社としての業務の履行を、利益相反の可能性のある保管会社の他の業務から分離しており、かかる潜在的な利益相反が適正に特定され、管理され、監視され、かつＳＩＣＡＶの投資主に開示されている場合はこの限りではない。

Ｈ．ＳＩＣＡＶに関する保管会社の責務は、以下の場合に終了する。

a) 保管会社が任意で辞任する場合またはＳＩＣＡＶにより更迭される場合。保管会社を任命する契約の条項に基づく。同契約は保管会社の交替を可能とする通知期間を規定していなければならない。通知期間が終了するまでに新たな保管会社が任命されていない場合、CSSFはＳＩＣＡＶを2010年法第130(1)条において規定されるリストから削除するものとする。最後に保管会社としての行為を行った機関は、受益者の利益の良好な保全のために、ＳＩＣＡＶの清算の終了までＳＩＣＡＶの多様な資産の保管につき必要なすべての口座を開設し続けまたは開設する義務を含む、必要なすべての措置を講じなければならない。

b) ＳＩＣＡＶ、保管会社または指定された管理会社が破産宣告し、債権者との間の和議手続が開始され、支払停止を取得し、裁判所の管理下に入った場合、または類似の手続きの対象となるか清算手続が開始された場合。

c) ＳＩＣＡＶ、保管会社または指定された管理会社の承認が監督官庁により取消された場合。

d) 定款に規定されるその他すべての場合。

3.2.3 管理会社

会社型投資信託はその適格性によって、2010年法第15章（ＵＣＩＴＳ）または第16章（例えばパートⅡファンド）のいずれかに準拠して、管理会社により管理されることができる。

管理会社を指定したＵＣＩＴＳ ＳＩＣＡＶの場合、管理会社の責務は以下の場合に終了するものとする。

a) 指定された管理会社が任意で辞任する場合またはＳＩＣＡＶにより更迭される場合。

b) ＳＩＣＡＶがＳＩＣＡＶ自身の単独管理ＳＩＣＡＶとなることを決定したことにより、ＳＩＣＡＶによって指定された管理会社が取り消される場合。

c) ＳＩＣＡＶ，保管会社または指定された管理会社が破産宣告し、債権者との間の和議手続が開始され、支払停止を取得し、裁判所の管理下に入った場合、または類似の手続きの対象となるか清算手続が開始された場合。

d) ＳＩＣＡＶ、保管会社または指定された管理会社の承認が監督官庁により取消された場合。

e) 定款に規定されるその他すべての場合。

ＵＣＩＴＳ管理会社および第16章管理会社は、後記「Ⅳ.3.4」に詳述されるＣＳＳＦ通達18／698にも従う。

3.2.4 関係法人

上記Ⅲ．3.1.5「関係法人」中の記載事項は、原則として、ＳＩＣＡＶの投資用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人に対しても適用される。

3.2.5 管理会社を指定していない会社型ＵＣＩＴＳの追加的要件

以下の要件は、2010年法第27条にＳＩＣＡＶに関し定められているが、管理会社を指定していないＵＣＩＴＳとして適格な他の形態の会社型投資信託にも適用される。

(1) ＳＩＣＡＶが、指令2009／65／ＥＣに従い認可された管理会社を指定しない場合：

－ 認可の申請は、最低限ＳＩＣＡＶの組織構造を記載した運営計画を添付しなければならない；

－ ＳＩＣＡＶの取締役は、十分に良好な評価を得ており、当該ＳＩＣＡＶが遂行する業務の形態に関し十分な経験を有していなければならない。そのために、取締役およびその地位の後継者は、その氏名がＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。ＳＩＣＡＶの事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも２名により決定されなければならない。「取締役」とは、法律もしくは設立証書に基づきＳＩＣＡＶを代理するか、またはＳＩＣＡＶの方針を実質的に決定する者をいう；

－ さらに、ＳＩＣＡＶと他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、ＣＳＳＦは、かかる関係が効果的な監督機能の行使を妨げない場合にのみ認可する。

ＣＳＳＦは、また、ＳＩＣＡＶが親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督機能を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

ＳＩＣＡＶは、ＣＳＳＦに対して、要求される情報を提供しなければならない。

記入済の申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

ＳＩＣＡＶは、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与は、ＳＩＣＡＶの業務管理部門、取締役会および監査役会等の構成員がＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした実質的な情報に関する一切の変更について、自発的

に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなるという意味を含む。

ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳ　ＳＩＣＡＶが以下のいずれかに該当する場合に限り、当該ＳＩＣＡＶに付与した認可を取り消すことができる：

(a) 12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合または６か月以上活動を中止する場合；

(b) 虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合；

(c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合；

(d) 2010年法または同法に従って採用された規則の規定に重大かつ／または組織的に違反した場合；または、

(e) 2010年法が認可の取消事由として定める場合に該当する場合。

(2) Ⅳ 3.2の(4)乃至(8)に定める規定は、指令2009／65／ＥＣに従い認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶに適用される。ただし、「管理会社」は「ＳＩＣＡＶ」と読み替えるものとする。

ＳＩＣＡＶは、自身のポートフォリオ資産のみを運用することができ、いかなる場合も、第三者のために資産を運用する権限を引き受けてはならない。

(3) 指令2009／65／ＥＣに従い認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶは、適用ある慎重なルールを常に遵守しなければならない。

特に、ＣＳＳＦは、ＳＩＣＡＶの性格にも配慮し、当該ＳＩＣＡＶが健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、その従業員の個人取引や、自己勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること、とりわけ、当該ＳＩＣＡＶに係る各取引をその源泉、関係当事者、性質および取引が実行された日時・場所に従い再構築することが可能であること、ならびに管理会社が運用するＳＩＣＡＶの資産が設立証書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

４．　ルクセンブルグのＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドに関する法律および規則上の追加規定

4.1　2010年法

4.1.1　複数のコンパートメントおよびクラスの構造

2010年法は特に、複数のコンパートメント（サブ・ファンド）を有するＵＣＩ（いわゆる「アンブレラファンド」）を設定することができることについて規定している。かかるＵＣＩの目論見書は、各コンパートメント固有の投資方針を記載しなければならない。

この形態では、一つの法組織の中に、異なる投資方針またはその他の異なる特徴（例えば、異なる投資運用者によってポートフォリオが運用される、異なる種類の投資者を対象とする、または報酬体系が異なる）を有する複数のコンパートメントを設定することが可能である。

これらすべての場合において、各コンパートメントは、設立文書に別段の規定がある場合を除き、他のコンパートメントの投資ポートフォリオとは分離された固有の投資ポートフォリオに関連している。この原則に基づき、アンブレラファンドは一つの単一の法組織を構成するにもかかわらず、各コンパートメントの資産は、設立文書に別段の規定がある場合を除き、当該コンパートメントの投資者および債権者のみが排他的に使用できる。

ＣＳＳＦは2010年法（および2007年法）に服する、ＵＣＩの運用開始前のコンパートメント、運用再開を待つコンパートメントおよび清算中のコンパートメントに関する通達12/540を発表した。これに

よると、運用休止中のコンパートメント（すなわち、運用開始前のコンパートメントおよび運用再開を待つコンパートメント）に対するＣＳＳＦの認可は最大18か月有効に存続する。

加えて、ＵＣＩ内またはアンブレラファンド型で設定されたＵＣＩのコンパートメント内に、異なるクラスの証券を設定することができる。かかるクラスはそれぞれ異なる特徴を有し、特に、報酬体系、対象とする投資家の種類、ヘッジ方針もしくは配当方針に違いをつけることができる。これらの形態においては、すべての株式／受益証券のクラスについて投資対象は同一であるが、例えば、一クラスのみについて配当・分配がなされる、またはヘッジについて一クラスの株式／受益証券のみのためにヘッジ取引が実行されるなどの結果として、１単位当りの純資産価格は異なることになる。コンパートメントとは異なり、株式／受益証券の異なるクラス間では資産と負債は分離されないことに注意する必要がある。ＵＣＩＴＳの株式クラスに関するＥＳＭＡの2017年１月30日付意見書では、ＵＣＩＴＳは、株式クラスの段階でデリバティブ商品を利用することを可能としているが、それに際して以下の４つの原則―（ｉ）共通の投資目的、（ii）非伝播、（iii）事前の決定および（iv）透明性―を遵守しなければならない旨定めている。これらの様々なオプションを利用する上での主な関心は、一つの単一事業体の中に異なる商品を効率的にストラクチャリングすることである。

4.1.2　2010年法に基づく投資口の発行および買戻し

ＳＩＣＡＶはその定款に反する場合を除き、いつでも投資口を発行することができる。2010年法を条件としてＳＩＣＡＶの発行する投資口は全額払込済で無額面のものとしなければならない。かかる投資口は、ＳＩＣＡＶの純資産総額を発行済投資口数により除することにより得られる価格で発行され、買い戻される。この価格は、費用および手数料を加えることによって、投資口発行の場合増額し、投資口買戻しの場合は減額することができるが、減額および増額の最高限度額および手続はＣＳＳＦ規則により決定することができる。発行投資口は無額面で全額払い込まれなければならない。資本は投資口の発行および買戻しならびにその資産評価額の変動の結果として自動的に変更される。

4.2　1915年法

商事会社に関する1915年８月10日法（改正済）は、端的にＦＣＰの管理会社および（2010年法により明示的に適用除外されていない限り）投資法人自体に対して適用される。

4.2.1　会社設立の要件（1915年法第420条の1）

最低１名の投資主が存在すること。公開有限責任会社の資本金の最低額は30,000ユーロ相当額である。

4.2.2　定款の必要的記載事項（1915年法第420条の15）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる：

（ｉ）　発起人の身元、

（ii）　会社の形態および名称、

（iii）　登記上の事務所の所在地、

（iv）　会社の目的、

（ｖ）　発行済資本および授権資本（もしあれば）の額、

（vi）　発行時に払込済の額、

（vii）　発行済資本および授権資本を構成する株式の種類の記載、

（viii）　株式の形態（記名式、無記名式または券面のない方式）、

（ix）　現金払込み以外の方法による出資の記載および条件、ならびに出資者の氏名、

（注）　1915年法は、規制市場で取引されている適格な譲渡性のある有価証券および短期金融商品による出資の場合は、公認法定監査人の報告書の必要なしに現物出資による増資を認めている。し

かし、実務上、ＣＳＳＦは、投資信託／投資法人については、かかる報告書を依然として要求している。

(ｘ) 発起人に認められている特定の権利または特権の記載およびその理由、

(ｘｉ) 資本の一部を構成しない株式（もしあれば）の記載、

(ｘii) 取締役および公認法定監査人の選任に関する規定が法律を逸脱する場合、その規定およびかかる者の権限の記載、

(xiii) 会社の存続期間、

(xiv) 会社が負担する、または会社の設立に際しもしくは会社の設立を理由として支払責任が生じるあらゆる種類の費用および報酬の見積。

4.2.3 公募により設立される会社に対する追加要件（1915年法第420条の17）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される：

(ｉ) 設立定款の案は公証人による公証およびＲＥＳＡでの公告がなされなければならない。

(ii) 応募者は、正式な会社設立目的の定款案の公告から３か月以内に開催される総会に招集されること。

4.2.4 発起人および取締役の責任（1915年法第420条の19および第420条の23）

発起人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった会社資本金の部分に対してまたは会社資本金の25%に達しなかった部分の払込みに対して、および会社が1915年法の該当条項に記載されたいずれかの理由によって適法に設立されなかった事実を理由として応募者が蒙る一切の損害に対して、それに反する定めがあったとしても、応募者に対し連帯して責任を負う。

IV．2010年法に準拠するルクセンブルグのＵＣＩＴＳ

１． ルクセンブルグのＵＣＩＴＳ概説

2010年法パートＩに基づきＵＣＩＴＳとしての適格性を有しているすべてのファンドは、（簡潔な通知手続きを条件として）他のＥＵ加盟国においてその投資口または受益証券を自由に販売することができる。

2010年法第２条第２項は、第３条を条件として、ＵＣＩＴＳが、以下のような投資信託／投資法人を意味すると規定している。

－ 公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券および／または2010年法第41条第１項に記載されるその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とする集団投資スキーム、および、

－ その受益証券が、所持人の請求に応じて、集団投資スキームの資産から直接または間接に買い戻される集団投資スキーム（受益証券の証券取引所での価格がその純資産価格から著しい差異を生じることがないようにするためのＵＣＩＴＳの行為は、かかる買戻しに相当するものとみなされる。）。

２． ルクセンブルグのＵＣＩＴＳの投資制限

ＵＣＩＴＳに適用される投資規則および投資制限は、2010年法第５章（第40条から第52条）に規定されており、ＦＣＰにも、会社型投資信託にも同じ範囲で適用される。

ＵＣＩＴＳが複数の投資コンパートメントで構成される場合、各コンパートメントは、2010年法第５章の目的上、別個のＵＣＩＴＳとみなされる。

投資規則および投資制限は、ＵＣＩＴＳの目論見書に詳細に記載される。

2010年法第５章に定められる投資規則および投資制限は、以下の規則によって明確化され、補完されている。

(1) ＣＳＳＦは、とりわけ財務リスク、すなわちグローバル・エクスポージャー、カウンターパーティー・リスクおよび集中によるリスク、に関連するリスク管理の要件を詳しく定めた2011年５月30日付通達11/512を制定している。同通達は、これに関連し、ＣＳＳＦに提供すべき最低限の情報についても概説している。

(2) 2002年法の一定の定義に関する2008年２月８日付大公規則により、一定の定義の明確化に関する指令およびＵＣＩＴＳの投資対象としての適格資産に関する2007年３月付ＣＥＳＲガイドラインを実施するための2007年３月19日付ＥＵ指令2007／16／ＥＣが、ルクセンブルグにおいて施行されている。

(3) 2008年２月19日に、ＣＳＳＦは、2002年法の一定の定義に関する2008年２月８日付大公規則に関して、その条項を明確化するための通達08／339（以下「通達08／339」という。）を発行した。

通達08／339は、2002年法の関連規定の意味の範囲内で、かつ2002年法の一定の定義（2010年法の対応する規定によって置き換えられた）に関する2008年２月８日付大公規則の規定に従って特定の金融商品を投資適格資産に該当するか否かを評価するに当たり、ＵＣＩＴＳがこれらのガイドラインを考慮しなければならない旨を定めている。通達08／339は、2008年11月26日にＣＳＳＦにより発行された通達08／380により改正された。

(4) 2008年６月４日に、ＣＳＳＦは、特定の証券貸借取引においてＵＣＩＴＳが利用することのできる技法と商品の詳細について示したＣＳＳＦ通達08／356（以下「通達08／356」という。）を発行した。

通達08／356は現金担保を再投資する認可担保や認可資産を取扱うものである。通達08／356は、ＵＣＩＴＳのカウンターパーティー・リスクが法的制限を超えないようにするために現金担保の再投資によって取得された担保および資産をどのように保管すべきかを定めている。本通達は、証券貸借取引によってＵＣＩＴＳのポートフォリオ運用業務、償還義務およびコーポレート・ガバナンスの原則の遵守を損なってはならない旨を重ねて規定している。さらに本通達は、目論見書と財務報告書に記載すべき情報について定めている。

(5) ＣＳＳＦ通達14/592はＥＴＦおよびＥＴＦを取扱うその他のＵＣＩＴＳの発行に関するＥＳＭＡガイドラインのルクセンブルグにおける施行、金融デリバティブ商品の利用、ＵＣＴＳに関する担保規則および適格金融指標を対象とするものである。

(6) 2018年７月21日に発効し、加盟国に直接適用されたMMＦ規則は、MMＦ規則の範囲内にあるすべてのＵＣＩがMMＦ規則に従いMMＦとして承認されることを義務づけている。MMＦ規則の範囲外のＵＣＩは、マネー・マーケット・ファンドとしての適格性を有さない。MMＦ規則は、MMＦについて以下の３つの種類を規定している：ｉ）公的債務に投資する安定基準価額ファンド、ii）低ボラティリティ基準価額ファンド、およびiii）変動基準価額ファンド（ＶＮＡＶ）（短期ＶＮＡＶと標準ＶＮＡＶがある）。MMＦの種類によっては、MMＦ規則の下でMMＦとして適格であるＵＣＩＴＳに追加的な投資制限が課せられる。

(7) 指令2009/65/ＥＣを実施する2010年法は、ＵＣＩＴＳの合併（下記Ａ.）に関するルクセンブルグ法の特定の規定およびマスター/フィーダー構造の設定の可能性（下記Ｂ.）も紹介している。

Ａ. 2010年法は、ＵＣＩＴＳ（またはそのコンパートメント）の国境を越えた合併または国内の合併（その法的形態の如何を問わない）に関連した新規則を定めている。これらの規定はＵＣＩＴＳに対してのみ適用され、他のＵＣＩに対しては適用されない。2010年

法に基づき、ＣＳＳＦは2010年法の一部の規定を明確化するためのＣＳＳＦ規則第10-5号を採択した。

Ｂ．　ＵＣＩＴＳフィーダー・ファンドとは、少なくともその資産の85%を他のＵＣＩＴＳ（「マスター」）に投資するＵＣＩＴＳファンドと定義される。残りの15%の資産は以下の形態で保管することができる。

－　補助的な流動資産（2010年法の第41条（２）に定義される。）

－　金融派生商品（ヘッジの目的のみに使用できるものとする。）

－　その業務を行うのに不可欠な動産または不動産

３．　ＵＣＩＴＳの管理会社／第15章管理会社

ＵＣＩＴＳを運用するルクセンブルグの管理会社には、2010年法第15章が適用される。

3.1.　ルクセンブルグに登記上の事務所を有するＵＣＩＴＳ管理会社が業務を行うための条件

(1)　2010年法第15章の意味においてルクセンブルグに登記上の事務所を有するＵＣＩＴＳ管理会社の業務の開始は、ＣＳＳＦの事前の認可に服する。2010年法に基づきＵＣＩＴＳ管理会社に付与された認可はすべての加盟国に対して有効でありＥＳＭＡへの通知が行われていなければならない。

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社、または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

1915年法の規定は、2010年法が適用除外していない限り、ＵＣＩＴＳ管理会社に適用される。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味し、ＣＳＳＦは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にＣＳＳＦに対しなされなければならない。管理会社の設立は、ＣＳＳＦによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、メモリアルにおいて公告される。

(2)　管理会社は、指令2009／65／ＥＣに従い認可されるＵＣＩＴＳの運用以外の活動に従事してはならない。ただし、同指令に定められていないその他のＵＣＩの運用であって、そのため管理会社が慎重な監督に服す場合はこの限りでない。ただし、当該受益証券は、指令2009／65／ＥＣの下でその他の加盟国において販売することはできない。

ＵＣＩＴＳの運用のための活動は、2010年法別表Ⅱに列挙されている機能を含む。

(注)　当該リストには、投資運用、ファンド管理および販売促進の機能が含まれている。

(3)　上記パラグラフ(2)の特例として、管理会社には、以下の業務を提供することも認められている：

(a)　投資家の権限付与に従い、顧客毎に一任ベースで行う投資ポートフォリオの運用（年金基金が保有するものも含む。）；

(b)　付随的業務としての以下の業務：

－　投資顧問業務；および、

－　ＵＣＩの受益証券に関する保管および管理事務業務。

(4)　1993年法第１－１条、第37－１条および第37－３条は、管理会社による上記パラグラフ(3)の業務提供に準用される。

(5) 運用にかかるＵＣＩの資産は管理会社の支払不能の場合における財産の一部とはならない。かかる資産は管理会社の債権者の請求対象となりえない。

(6) 上記パラグラフ(2)の特例として、2010年法の第15章により認可された登記上の事務所をルクセンブルグに置く管理会社はＡＩＦMDの意味するＡＩＦのＡＩＦMとして任命されることができる。ただし、2013年法第２章に基づき、ＡＩＦのＡＩＦMとしてあらかじめＣＳＳＦより認可を受けることを条件とする。

ＡＩＦMとして業務を行う管理会社は2013年法別表Ｉ記載の業務および2010年法第101条による認可を条件として、ＵＣＩＴＳの運用の追加業務に限り従事することができる。

(注) 当該リストは、ポートフォリオ管理およびリスク管理から構成される投資運用の機能およびＡＩＦMがＡＩＦの合同運用の過程で追加的に行うことがある「その他の機能」（ＡＩＦの資産に関する運営管理、販売促進、業務等）から成っている。

ＡＩＦを運用するという運用業務に関して、かかる管理会社はまた、金融商品に関する注文の受付および送信から成る、2013年法第５条(4)において意味する非中核的業務を提供することができる。

(7) かかる管理会社は、いわゆる「管理会社パスポート」を使用することによりクロスボーダー業務を行うことができる。

(8) ＣＳＳＦは、以下の条件が満たされない限り管理会社を認可しない。

(a) 管理会社は、以下の点を考慮し、少なくとも125,000ユーロの当初資本金を有さなければならない：

－ 管理会社のポートフォリオが250,000,000ユーロを超える場合、管理会社は、自己資本を追加しなければならない。追加額は、管理会社のポートフォリオのうち250,000,000ユーロ超過額の0.02％とする。当初資本金と追加額の合計は、10,000,000ユーロを超過しないものとする。

－ 本項のため、以下のポートフォリオは管理会社のポートフォリオとみなされる：

(ｉ) 管理会社が運用するＦＣＰ（管理会社が運用機能を委託した当該ＦＣＰのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）；

(ii) 管理会社が管理会社として指定した投資法人；

(iii) 管理会社が運用するＵＣＩ（管理会社が運用機能を委託した当該ＵＣＩのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）。

－ これらの要件とされる金額に係わらず、管理会社の自己資産は、投資会社の健全性要件に関する2019年11月27日付の欧州議会・理事会規則（ＥＵ）第2019/2033号の第13条ならびに（ＥＵ）第1093/2010号、（ＥＵ）第575/2013号、（ＥＵ）第600/2014号および（ＥＵ）第806/2014号の改正規則に規定される金額を下回ってはならない。

管理会社は、信用機関または保険機関から上記追加額と同額の保証を受ける場合は、当該自己資本の追加額の50%まで追加することができない。信用機関または保険機関は、加盟国またはＣＳＳＦがＥＵ法の規定と同等に慎重と判断する規定に服する非加盟国に登記上の事務所を有しなければならない。

(b) (8)(a)に記載される資本金は、管理会社が恒久的に自由処分できる方法で維持され、管理会社の自らの利益のために投資される。資本金は、流動性のある資産または短期間で容易に現金化可能な資産に投資されるものとし、投機的ポジションを含んではならない。

(c) 管理会社の業務を効果的に遂行する者は、管理会社が運用するＵＣＩＴＳに関し、十分に良好な評価を有し、および十分な経験を有する者でなければならない。そのため、これらの者およびすべての後継者の身元情報は、ＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。管理会社の事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも２名により決定されなければならない。

(d) 認可の申請は、管理会社の組織構造等を特に記載した運営計画を添付しなければならない。

(e) 本店および登記上の事務所は双方ともルクセンブルグに所在しなければならない。

(f) 管理会社の経営陣の構成員は、十分に良い評判を得ており、その義務の履行に必要な専門的経験を有する者でなければならない。つまり：

（ⅰ） 公開有限責任会社に関しては取締役会の構成員、および２層の取締役会制度の場合は監査役会の構成員、場合によっては、上記(c)に記載された人物と異なる場合、経営委員会の構成員；

（ⅱ） その他の種類の会社に関しては、法律および設立証書により管理会社を代表する機関の構成員。

(9) さらに、管理会社と他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、ＣＳＳＦは、当該関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

ＣＳＳＦは、また、管理会社が親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

ＣＳＳＦは、管理会社に対して、本項に記載する条件の遵守につき監視するため、必要な情報の提供を継続的に求める。

(10) 記入済みの申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

(11) 管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与は、上記(8)(f)項に記載の管理会社の運用部門の構成員が、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知する義務を負うこととなることを意味する。

(12) ＣＳＳＦは、管理会社が以下のいずれかに該当する場合に限り、2010年法第15章に従い、当該管理会社に付与した認可を取り消すことができる：

(a) 12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月を超えて活動を中止する場合；

(b) 虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合；

(c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合；

(d) 認可が上記(3)(a)に記載される一任ポートフォリオ運用業務を含む場合、指令2006／49／ＥＣの変更の結果、1993年法に適合しなくなった場合；

(e) 2010年法または同法に従って採用された規定に重大および／または組織的に違反した場合；

(f) 2010年法が認可の取消事由として定める場合に該当する場合。

管理会社が、（2010年法第116条に従い）集団的ポートフォリオ運用活動をクロス・ボーダーベースで行う場合、ＣＳＳＦは、管理会社の認可を撤回する前に、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局と協議しなければならない。

(13) ＣＳＳＦは、水準以上の保有および保有額を有する管理会社の株主または構成員（直接か間接か、自然人か法人かを問わない。）の身元情報が提供されるまで、管理会社の業務を行うための認可を付与しない。管理会社における一定の保有は、1993年法第18条に基づく投資法人に適用されるものと同様の規定に服する。

ＣＳＳＦは、管理会社の健全で慎重な運用の必要性を勘案し、上記の投資主または構成員の適格性が充たされないと判断する場合、認可を付与しない。

(14) 管理会社の認可は、その年次財務書類の監査をプロフェッショナルとしての適切な経験を有することが証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。

承認された法定監査人の変更は、事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。

3.2 ルクセンブルグに登記上の事務所を有する管理会社に適用される営業条件

(1) 管理会社は、常に上記(1)ないし(5)および(8)ないし(9)に記載される条件に適合しなければならない。管理会社の自己資本は(8)(a)に特定されるレベルを下回ってはならない。しかし、その事態が生じ、正当な事由がある場合、ＣＳＳＦは、かかる管理会社に対し一定の期間でかかる事態を是正するか、または活動を停止することを認めることができる。

(2) 管理会社が運用するＵＣＩＴＳの性質に関し、またＵＣＩＴＳの管理行為につき常に遵守すべき慎重な規則の遂行にあたり、指令2009／65／ＥＣに従い、管理会社は、以下を義務づけられる：

(a) 健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、当該管理会社の従業員の個人取引や、自己自身の勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、ＵＣＩＴＳに係る各取引がその源泉、当事者、性質および取引が実行された日時・場所に従い再構築が可能であること、ならびに管理会社が運用するＵＣＩＴＳの資産が約款または設立証書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする；

(b) 管理会社と顧客、顧客間、顧客とＵＣＩＴＳまたはＵＣＩＴＳ間の利益の相反により害されるＵＣＩＴＳまたは顧客の利益に対するリスクを最小化するように構成され、組織されなければならない。

(3) (3)(a)に記載される一任ポートフォリオ運用業務の認可を受けている管理会社は：

－ 顧客からの事前の包括的許可がない場合、投資家の全部または一部のポートフォリオを自身が運用するＵＣＩＴＳの受益証券に投資してはならない；

－ 上記3.1(3)に記載の業務に関し、信用機関および特定投資法人の不履行に関する2015年12月18日付法律（改正済）パートⅢ、タイトルⅢおよび1993年法第22-1条の規定に服する。

(注) この場合、当該管理会社はルクセンブルグにある投資家補償スキームに加入することを要する。

(4) 管理会社は、事業のより効率的な遂行のため、管理会社を代理してその一または複数の業務を遂行する機能を第三者に委託することができる。この場合、以下の条件のすべてが充足されなければならない：

ａ） 管理会社はＣＳＳＦに対して、上記を適切に報告しなければならず、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局に対し、情報を遅滞なく送信しなければならない；

ｂ） 当該権限付与が管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならない。特に、投資家の最善の利益のために管理会社が活動し、ＵＣＩＴＳが運用されることを妨げてはならない；

ｃ） 当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服する者のみに付与され、当該委託は、管理会社が定期的に設定する投資割当基準に適合しなければならない；

ｄ） 当該権限付与が投資運用に関するものであり国外の者に付与される場合、ＣＳＳＦおよび当該国の監督当局の協力関係が確保されなければならない；

ｅ） 投資運用の中核的業務に関する機能は、保管会社または受益者もしくは管理会社の利益と相反するその他の者に付与してはならない；

ｆ） 管理会社の事業活動を行う者が、権限付与された者の活動を常に効果的に監督することができる方策が存在しなければならない；

ｇ） 当該権限付与は、管理会社の事業活動を行う者が、機能を委託された者に常に追加的指示を付与し、または投資家の利益にかなう場合は直ちに当該権限付与を取り消すことができるものでなければならない；

ｈ） 委託される機能の性格を勘案し、機能を委託される者は、当該機能を遂行する資格と能力を有する者でなければならない；および、

ｉ） ＵＣＩＴＳの目論見書に、管理会社が委託した機能を列挙しなければならない。

管理会社および保管会社の責任は、管理会社が第三者に機能を委託したことにより影響を受けることはない。管理会社は、自らが単なる連絡機能のみを有することとなるような形の機能の委託をすることはしないものとする。

(5) 事業活動の遂行に際し、2010年法第15章の認可を受けた管理会社は、常に行為規範により、以下を行う：

(a) 事業活動の遂行に際し、管理会社が運用するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の健全性のため、正直かつ公正に行為しなければならない；

(b) 管理会社が運用するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の健全性のため、正当な技量、配慮および注意をもって行為しなければならない；

(c) 事業活動の適切な遂行に必要な資源および手続を保有し、効率的に使用しなければならない；

(d) 利益相反の回避に努め、それができない場合は、管理会社が運用するＵＣＩＴＳが確実に公正に取り扱われるようにしなければならない；および、

(e) その事業活動の遂行に適用されるすべての規制上の義務を遵守し、投資家の最善の利益および市場の信頼性を促進しなければならない。

(6) 2010年法第15章に従う管理会社は、一貫していて、健全かつ効率的なリスク管理を促進する報酬方針および報酬実務を定め、適用するものとする。当該報酬方針および報酬実務は、管理会社が運用するＵＣＩＴＳのリスク・プロファイル、投資信託規則または設立証書と矛盾するリスクテイクを奨励するものであってはならず、かつＵＣＩＴＳの最善の利益に沿って行為する管理会社の義務の遵守を損なうようなものであってはならない。

報酬方針および報酬実務は、給与および一任年金給付の固定および変動要素を含むものとする。

報酬方針および報酬実務は、上級管理者、リスクテイカー、統制機能を行う者、ならびに管理会社もしくはその運用するＵＣＩＴＳのリスク・プロファイルに重大な影響を与える専門的業

務を行う上級管理者およびリスクテイカーのグループの報酬区分に該当する報酬合計額を受領するすべての従業員を含むかかる範囲のスタッフに適用される。

(7) 上記(6)に記載される報酬方針を定め、適用するに当たり、管理会社は、以下の原則を、その規模、内部組織ならびにその業務の性質、範囲および複雑さに応じた適切な方法および範囲で遵守するものとする。

a）報酬方針は、一貫性があり、健全かつ効率的なリスク管理を促進するものであり、管理会社が運用する当該ＵＣＩＴＳのリスク・プロファイル、規則または設立証書に矛盾するリスクテイクを奨励するものでないこと。

b）報酬方針は、管理会社およびその運用するＵＣＩＴＳならびに当該ＵＣＩＴＳの投資者のビジネス上の戦略、目的、価値および利益に沿ったものであり、利益相反を回避する措置が含まれていること。

c）報酬方針は、管理会社の管理部門により、その監督機能において採用されるものとし、当該部門は、報酬方針の一般的な原則を採用し、少なくとも年１回そのレビューを行い、その実施に対し責任を負いそれを監督すること。ここに記載される職務は、当該管理会社の執行機能を担わない者でリスク管理および報酬に専門知識を有する管理部門のメンバーのみによって遂行されるものとする。

d）報酬方針の実施に対しては、少なくとも年１回、管理部門がその監督機能において採用した報酬方針および報酬手続きの遵守状況について本部からの内部検査でかつ独立した検査の対象とすること。

e）統制機能に従事するスタッフには、その統制する事業分野の実績から独立して、各々の機能にリンクする目的の達成に応じて報酬が支払われること。

f）リスク管理およびコンプライアンス機能における上級役員の報酬は、報酬委員会が存在する場合には、当該委員会によって直接監督されること。

g）報酬が実績に連動される場合、個人の成績を評価する際には、報酬の合計金額は、財務基準および非財務基準を考慮しつつ、個人の実績と事業部門の実績もしくは当該ＵＣＩＴＳの実績に関する評価、およびそれらのリスクと管理会社の全体的実績の評価を組み合わせて行うこと。

h）実績の評価は、評価の過程が、当該ＵＣＩＴＳの長期的な運用成績およびその投資リスクに基づき行われることを確保し、かつ報酬の実績連動要素の実際の支払いが同じ期間にわたって分散されることを確保するため、管理会社が管理するＵＣＩＴＳの投資者に対し推奨する保有期間に適合する複数年の枠組みで定められること。

i）保証される変動報酬は特別の場合のもので、新規スタッフの雇用の場合に限って発生し、雇用の最初の年に限定されること。

j）報酬の合計における固定要素と変動要素は適切なバランスがあり、変動要素について完全に柔軟な方針での運営が可能となるように（変動報酬要素がまったく支払われない可能性を含む）、固定報酬要素は報酬の合計において十分に高い比率を占めていること。

k）契約の早期終了に関する支払いは、その期間にわたって達成された運用成績を反映させるものとし、失敗に対して報酬を与えることのないような方法で策定されていること。

l）変動報酬要素または変動報酬要素プールを計算するために使用されるパフォーマンスの測定は、現在と将来の関連するすべてのリスクの種類を統合するための包括的な調整メカニズムが導入されていること。

m）ＵＣＩＴＳの法的構造、その投資信託規則もしくは設立証書を条件として、変動報酬要素の重要部分（いかなる場合もその50%以上）は、当該ＵＣＩＴＳの受益証券、同等の所有持

分、または株式リンク証書もしくは本項に記載されるいずれかの商品と同等のインセンティブ効果を有する同等の非現金商品から構成されること。ただし、管理会社が管理する全ポートフォリオに対する当該ＵＣＩＴＳの管理の占める割合が50%未満である場合はこの限りではなく、その場合には上記の最低50%も適用されないものとする。

本項に記載する商品は、インセンティブを管理会社およびその管理するＵＣＩＴＳの利益ならびに当該ＵＣＩＴＳの投資者の利益と整合させるように策定された適切な保有方針に従うものであること。本項は、下記 n)項に沿って繰り延べられた変動報酬要素の部分と、繰り延べられない変動報酬要素の部分の両方に適用されるものとする。

n）変動報酬要素の重要部分（いかなる場合もその40%以上）は、当該ＵＣＩＴＳの投資者に推奨される保有期間の観点から適切とみなす期間にわたり繰り延べて支払われ、かつ当該ＵＣＩＴＳのリスクの性質に正確に沿うものであること。

本項に記載される期間は３年以上であること；繰延支払制度に基づき支払われるべき報酬の権利は按分比例制度で発生する場合より早く発生させないこと；特に高額の変動報酬要素の場合には、当該金額の60%以上は繰り延べられること。

o）繰延部分を含む変動報酬は、管理会社全体としての財務状態に照らして持続可能であり、かつ当該事業部門、当該ＵＣＩＴＳおよび当該個人のパフォーマンスにより正当化される場合にのみ支払われるかまたはその権利が生じること。

管理会社または当該ＵＣＩＴＳの財務成績が低下するかマイナスとなった場合には、マルス制度またはクローバック制度を含む、現在の報酬および以前に獲得された所得金額の支払の減額の両方を考慮しつつ、変動報酬の合計が一般的に大幅に縮小されること。

p）年金給付方針は、管理会社およびその管理するＵＣＩＴＳの事業上の戦略、目的、価値および長期的利益に沿ったものであること。

従業員が定年に達する前に管理会社を退職する場合、一任の年金給付は、５年間、上記 m)項に定義される証書の形式で管理会社によって保有されること。定年に達した従業員の場合、一任の年金給付は、５年の保有期間を条件として、上記 m)項に定義される証書の形式で当該従業員に支払われること。

q）スタッフは、その報酬のアレンジメントに組み込まれているリスクを整合させる効果を害する個人的なヘッジ戦略または報酬もしくは責任に関連した保険を用いない旨約束することが要求されること。

r）変動報酬は、2010年法の要件の回避を容易にするようなビークルや手段を通じて支払われないこと。

最初の副段落に定められる原則は、管理会社のリスク概要または管理会社が運用するＵＣＩＴＳのリスク概要に重大な影響を与える専門的業務を行っている上級管理者、リスクテイカー、統制機能を行う者ならびに上級管理者およびリスクテイカーの報酬区分に該当する合計報酬を受領している一切の従業員を含む、これらの範疇のスタッフの利益のためになされる、管理会社によって支払われるすべての種類のすべての給付、当該ＵＣＩＴＳ自体によって直接支払われるすべての金額（成功報酬を含む）およびＵＣＩＴＳの受益証券もしくは投資証券の譲渡に適用されるものとする。

管理会社の規模またはその運用するＵＣＩＴＳの規模、内部組織ならびにその事業の性質、範囲および複雑さに関して大きな管理会社は、報酬委員会を設立しなければならない。報酬委員会は、報酬方針および報酬実務ならびに運用リスクのために生み出されるインセンティブに関する適任で独立の判断を行うことができるような方法で設置されるものとする。

指令2009/65/ECの第14a(4)条に記載するＥＳＭＡのガイドラインに従い設立される報酬委員会（該当する場合）は、報酬に関する決定の準備に責任を有する。かかる決定は、管理会社また

は当該ＵＣＩＴＳのリスクおよびリスク管理への潜在的重要性を含み、管理部門の監督機能において管理部門により決定される。報酬委員会は、管理部門のメンバーで当該管理会社において執行機能を遂行しない者が議長をつとめる。報酬委員会のメンバーは、当該管理会社において執行機能を遂行しない管理部門のメンバーとする。

管理部門に従業員の代表を含めることが労働法により定められている管理会社においては、報酬委員会は一名もしくは複数名の従業員の代表者を含めるものとする。その決定を準備する際に、報酬委員会は、投資者の長期的利益およびその他の利害関係者および公共の利益を考慮するものとする。

(8) 管理会社は、管理会社が投資家の苦情に適切に対応することを確保し、かつ、管理会社が他の加盟国において設定されたＵＣＩＴＳを運用する場合、投資家によるその権利の行使に規制がないことを確保するため、2010年法第53条に従い措置を講じ、かつ適切な手続および取決めを設定するものとする。かかる措置により、投資家には、その公用語または加盟国の公用語のうちのいずれかにより苦情を提出することが認められなければならない。

管理会社は、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の公的機関または監督当局の要求に応じて情報を提供することができるよう、適切な手続および取決めを設定するものとする。

(9) 管理会社は、1993年法第１条(1)において意味する専属エージェントを選任する権限を有する。

管理会社は専属エージェントを選任しようとする場合は、2010年法において認められている業務の範囲内で、1993年法第37条の８に基づき投資法人に適用される規則と同一の規則に従わなければならない。

3.3. 設立の権利および業務提供の自由

(1) 2010年法第15章に従い認可された管理会社が、その他の活動または業務を行うことを提案することなく、2010年法別表IIに定めるとおり自らが運用するＵＣＩＴＳの受益証券を支店を設置せずにＵＣＩＴＳ所在加盟国以外の加盟国において販売することのみを提案する場合、当該販売は、2010年法第６章の要件のみに従うものとする。

(2) 指令2009／65／ＥＣに従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店の設置によりまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルグで、認可された活動を行うことができる。2010年法はかかる活動をルクセンブルグで行うための手続および条件を定めている。

(3) 2010年法第15章に従い認可された管理会社は、支店の設置によりまたは業務提供の自由に基づき、他の加盟国の領域内で、認可された活動を行うことができる。2010年法はかかる活動を他の加盟国で行うための手続および条件を定めている。

3.4. ＵＣＩＴＳ管理会社に適用される規則

ＣＳＳＦ規則第10-4号は、管理会社およびその利害相反、事業の遂行およびリスク管理要件につき、組織に関する基本的な要件を定めている。

2018年８月23日、ＣＳＳＦは通達18／698を公表し、従前に適用されていたＣＳＳＦ通達12／546はこれに置き換えられた。

ルクセンブルグのＵＣＩＴＳ管理会社および自己管理型投資法人のみを対象としていたＣＳＳＦ通達12／546とは反対に、ＣＳＳＦ通達18／698は、すべての投資信託運用業者（すなわち、ＵＣＩＴＳ管理会社および自己管理型投資法人だけではなく、第16章管理会社、ＡＩＦMおよび2013年法第４(1)b）条の意味における内部管理ＡＩＦも含む）ならびに登録代理人の機能を行使するエンティティを対象としている。

本通達により、ＣＳＳＦは、投資信託運用業者の承認に対する規制の実施について最新の確認を行うとともに、特に、投資信託運用業者の内部機構、実体、方針および手続きが重視される旨（投資信託運用業者の活動の量および質を考慮して投資信託運用業者が利用できる適切な人的資源の必要性に特に重点が置かれる）を指摘している。この点につき、ＣＳＳＦ通達18／698は以下を特定している：（ｉ）投資信託運用業者によって要求される業務執行役員および従業員の数、および（ii）取締役および業務執行役員へ付与することが認められるマンデートの数。

後者は、本通達が投資信託運用業者のみならず、投資信託運用業者、ＵＣＩＴＳ、ＡＩＦおよび関連する特別目的ビークルの取締役会の構成員にも影響を与えることを意味している。

さらに、ＣＳＳＦ通達18／698は、投資信託、その投資者、販売に携わる仲介機関に関して、また投資信託のために実行される投資に関して、マネーロンダリングおよびテロ資金供与防止対策への対応に対するＣＳＳＦの期待を明確化している。

ＣＳＳＦは、経営委員会の会議、取締役会の会議の開催について投資信託運用業者が従うべき形式を要求しており、また統治機関およびＣＳＳＦのために作成されるべき異なる報告書について言及している。

本通達は、受任者のデューディリジェンスおよび継続的モニタリングの要件について追加的な詳細事項を規定している。

さらに、ＣＳＳＦは、投資信託運用業者に適用される内部統治、管理機能、オペレーション機能および技術的設備の要件を、ＭｉＦＩＤ企業に適用されるものにより近づけている。

2019年12月20日に、ＣＳＳＦは、オープン・エンド型ＵＣＩの流動性リスク管理に関するＩＯＳＣＯ勧告を実施する通達第19/733号を公表した。当該通達は、ＣＳＳＦがＩＯＳＣＯ勧告（当該通達に添付）の適用、および各運用ＵＣＩレベルでの堅実かつ効果的な流動性リスク管理手順の実施についての関連ＩＯＳＣＯ適正慣行の活用を管理会社に要求することを明確にするものである。

ＩＯＳＣＯ勧告において言及された流動性リスク管理手順の主要な要素は通達に要約されているが、例として、ＵＣＩの設計過程、ＵＣＩの日々の流動性管理、および偶発事象対応策の策定などである。

４．　ルクセンブルグのＵＣＩＴＳに関する追加的な法律上および規制上の要件

4.1　ルクセンブルグのＵＣＩＴＳの認可・登録および監督

4.1.1　ＵＣＩＴＳの認可および登録

2010年法第129条および第130条はルクセンブルグ内で活動するすべてのファンドの認可および登録に関する要件を規定している。

（ｉ）　次の投資信託はルクセンブルグのＣＳＳＦから正式な認可を受けることを要する。

- ルクセンブルグの投資信託は、設立または設定の日から１か月以内に認可を受けること。
- ＥＵ加盟国以外の国の法律に基づいて設立・設定されまたは運営されている投資信託、および他のＥＵ加盟国で設立・設定された投資信託ではあるが譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）でないものについては、その証券がルクセンブルグ大公国内またはルクセンブルグ大公国から外国に向けて募集または販売される場合には、当該募集または販売を行う以前に認可を受けること。

（ii）　認可を受けたＵＣＩは、ＣＳＳＦによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味する。

（iii）　ルクセンブルグ法、規則およびＣＳＳＦの通達の条項を遵守していない投資信託は、認可を拒否または登録を取り消されることがある。ＣＳＳＦのかかる決定ならびに制裁その他行政措置

に関するＣＳＳＦの決定に対し不服がある場合には、行政裁判所（*tribunal administratif*）に不服申立をすることができ、かかる裁判所が当該申立の実体を審理する。ただし、不服申立がなされた場合も決定の効力は停止されない。当該申立は、争われている決定の通知日から１か月以内になされなければならず、これが満たされない場合は申立ができない。登録の取消の決定が効力を発生した場合、ルクセンブルグの地方裁判所は、検察官またはＣＳＳＦの要請に基づき、該当するルクセンブルグのＵＣＩの解散および清算を決定する。

ＣＳＳＦの権限と義務は、2010年法第133条に定められている。

4.1.2 投資家に提供される情報

2010年法第150条は投資信託による目論見書、年次報告書および半期報告書の公表義務を定義している。

2010年法の第159条は、ＵＣＩＴＳが、簡潔、かつ、専門的でない用語により記載された主要投資家情報文書（「ＵＣＩＴＳ ＫＩＩＤ」）を公表する義務も規定している。同文書は比較を可能とするため共通形式により作成され、個人投資家により理解されうる形で開示されなければならない。

2011年１月１日より前に設立されたＵＣＩＴＳおよび2011年１月１日から2011年７月１日の間に設立されたＵＣＩＴＳで、2002年法に従うことを選択したものは、2012年７月１日までに、2002年法第109条以下に基づき作成された簡易目論見書を、2010年法第159条に言及される主要投資家情報に取って代える必要があった。

2010年法は、さらに以下の公表義務を定めている：

－ 投資法人および管理会社は、自己が運用している各ＦＣＰのために、目論見書およびＫＩＤ（重要投資家情報文書）ならびにそれらの変更、ならびに年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに送付しなければならない。

－ ＫＩＤは、投資家がＵＣＩＴＳの受益証券／投資口の申込みを行う前に、無償で投資家に提供されなければならない。

ＫＩＤは、加盟国以外の国の管轄権を有する当局が当該情報の投資家への提供を求めない限り、必ずしも加盟国以外の国の投資家に提供する必要はない。

さらに、目論見書および直近の公表されている年次報告書および半期報告書が、請求により無償で投資家に提供されなければならない。

－ 投資家は、年次報告書および半期報告書を、目論見書およびＫＩＤに記載された方法により入手できる。

－ 年次報告書および半期報告書は、請求により投資家に無償で提供される。

－ 監査済年次報告書ならびに監査済または未監査の半期報告書は、当該期間終了以降、それぞれ４か月および２か月以内に公表されなければならない。

ＰＲＩＩＰｓ規則によると、いわゆる「ＰＲＩＩＰ」をＥＵ内の一般投資家に助言し、これを募集または販売する者および事業体は、当該投資家がＰＲＩＩＰに投資する前に、規則1286／2014に言及される重要情報記載書面（「ＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤ」）を当該投資家に交付することが必要とされている。用語「ＰＲＩＩＰｓ」は、リテールおよび保険ベースのパッケージ型投資商品を意味する。

ＰＲＩＩＰｓ規則は、2018年１月１日付で適用され、2023年１月１日以降、ＵＣＩＴＳはＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤを作成しなければならない。

ＰＲＩＩＰｓ規則の目的は、（i）ＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤ（最大 A4で３頁）を通して均一かつ標準的な情報へのアクセスを確保することにより一般投資家の保護を強化すること、ならびに（ii）ＰＲＩＩＰ市場（ＰＲＩＩＰ設定者、アドバイザーおよび販売会社）において全ての参加者に透明性に関するＥＵ水準の均一な規制を課すことである。

ＰＲＩＩＰｓの概念には、（クローズド・エンド型かオープン・エンド型かに係らず、ＵＣＩＴＳを含む）すべての種類の投資信託、（原投資対象の形態を問わずストラクチャード・デポジットを含む）仕組商品、ならびに（ユニット・リンク商品および配当向商品を含む）保険ベースの投資商品が含まれる。僅かな投資商品（損害保険、ストラクチャード・デポジット以外のデポジット、雇用主からの出資が要求される個人年金商品）のみが免除される。

ＵＣＩＴＳの受益証券／投資口の販売広告は、目論見書（およびＵＣＩＴＳ ＫＩＩＤ／ＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤ、もしあれば）が入手可能であることに言及し、取得できる場所を示さなければならない。

4.1.3 ルクセンブルグのＵＣＩＴＳに適用される主たる規則

- **2011年７月１日現在の欧州のマネー・マーケット・ファンドの共通の定義に関する2010年5月19日付ＣＥＳＲガイドライン10-049（改正済）およびMMF規則（マネー・マーケット・ファンドに関する2017年６月14日付の欧州議会・理事会の規則（ＥＵ）第2017／1131号）**
- **組織に関する要件、利益相反、行動基準、リスク管理および保管会社と管理会社間の契約の内容に関する指令2009/65/ＥＣを実施する2010年７月１日付委員会指令2010/43/ＥＵを置き換える2010年12月22日付ＣＳＳＦ規則10-4号（2022年７月27日付ＣＳＳＦ規則第22-05号により改正済）**
- **ファンドの合併、マスターフィーダーの構造および通知手続きについての一定の規定に関する指令2009/65/ＥＣを実施する2010年７月１日付委員会指令2010/44/ＥＵを置き換える2010年12月22日付ＣＳＳＦ規則第10-5号（改正済）**
- **ＣＳＳＦ通達11／509を廃止した、事前マーケティングおよびクロスボーダー・マーケティングのためにルクセンブルグ籍の集団投資スキームおよび投資ファンド・マネジャーが遵守すべき新たな届出および無届出手続きに関するＣＳＳＦ通達22/810**
- **運用開始前のコンパートメント（サブ・ファンド）、再活性化待ちコンパートメントおよび清算中のコンパートメントに関する2012年7月9日付ＣＳＳＦ通達12／540**
- **2010年法のパートＩの対象となるＵＣＩＴＳの保管会社として行為する金融機関および（場合により）管理会社によって代表されるすべてのＵＣＩＴＳに適用される規定に関するＣＳＳＦ通達16／644（ＣＳＳＦ通達18/697により改正済）**
- **ＳＦＴ規則（証券金融取引および再使用の透明性に関する欧州議会・理事会の2015年11月25日付の規則（ＥＵ）2015/2365（規則（ＥＵ）第648／2012号の改正規則）**
- **規則（ＥＵ）第648/2012号（ＥＭＩＲ）に基づく報告についてのＥＳMAのガイドラインの適用に関するＣＳＳＦ通達23／846**
- **ベンチマーク規則（金融商品および金融契約においてベンチマークとして使用されるインデックスまたは投資ファンドのパフォーマンス測定のために使用されるインデックスに関する2016年６月８日付の欧州議会・理事会の規則（ＥＵ）2016／1011（指令2008／48／ＥＣおよび2014／17／ＥＵならびに規則（ＥＵ）第596／2014号の改正規則）**
- **ＳＦＤＲ（金融サービス・セクターにおけるサステナブル関連の開示に関する2019年11月27日付の欧州議会・理事会規則（ＥＵ）第2019/2088号）、および**
- **タクソノミー規則（サステナブル投資を促進するためのフレームワーク設定に関する2020年６月18日付の欧州議会・理事会規則（ＥＵ）第2020/852号、および（ＥＵ）第2019/2088号の改正規則）**

4.2 ルクセンブルグのＵＣＩＴＳに適用される追加の要件

(ⅰ) 公募または販売の承認：

2010年法第129条第１項は、すべてのルクセンブルグのファンドが活動を行うためにはＣＳＳＦの認可を受けなければならない旨規定している。

(ⅱ) 設立証書の事前承認：

2010年法第129条第２項は、ＣＳＳＦが設立証書または約款および保管会社の選定を承認した場合にのみファンドが認可される旨規定している。

(ⅲ) 上記(ⅱ)に記載される条件に加えて、2010年法パートIに従うＵＣＩＴＳは、以下の条件を満たさない限り、ＣＳＳＦにより認可されないものとする：

ａ) ＦＣＰは、当該ＦＣＰを運用するための管理会社の申請書をＣＳＳＦが承認した場合に限り認可されるものとする。管理会社を指定した投資法人は、当該投資法人を運用するために指定された管理会社の申請書をＣＳＳＦが承認した場合に限り認可されるものとする。

ｂ) 上記ａ)号を損なうことなく、ルクセンブルグにおいて設立されたＵＣＩＴＳが指令2009／65／ＥＣに従う管理会社により運用され、指令2009／65／ＥＣに基づき他の加盟国の管轄当局により認可されている場合、ＣＳＳＦは、2010年法第123条に従い、当該ＵＣＩＴＳを運用するための管理会社の申請書について決定するものとする。

2010年法第129条第４項に基づき、ＣＳＳＦは、以下の場合、2010年法第２条の範囲内のＵＣＩＴＳの認可を拒否することがある：

ａ) 投資法人が2010年法第３章に定める前提条件を遵守していないことを立証した場合、または、

ｂ) 管理会社が2010年法第15章に基づきＵＣＩＴＳを運用することを認可されていない場合、または、

ｃ) 管理会社がその所在加盟国においてＵＣＩＴＳを運用することを認可されていない場合。

2010年法第27条第１項を損なうことなく、管理会社または投資法人（該当する場合）は、完全な申請書が提出されてから２か月以内に、ＵＣＩＴＳの認可が付与されたか否かにつき通知を受けるものとする。

(ⅳ) 販売用資料：

2005年４月６日付ＣＳＳＦ通達05／177によると、販売用資料については、それが利用される外国の権限ある当局による監督に服していない場合であっても、意見を得るためにＣＳＳＦに提出する必要はないものとされている。ただし、ＣＳＳＦの監督に服する者および会社は、提供する業務につき誤解を招くような勧誘資料を作成せず、また、必要に応じてかかる業務に固有の特定のリスクにつき言及するなどして、ルクセンブルグ内外の金融界の行為準則を継続的に遵守しなければならない。

これらの文書には、ルクセンブルグの法令により要求される情報に加えて、当該文書が用いられるルクセンブルグ以外の国において要求されるすべての情報を記載せねばならない。

ＣＳＳＦは2022年１月30日に、投資信託の国境を越えた流通促進に関する2019年６月20日付の欧州議会・理事会規則（ＥＵ）第2019/1156号ならびに2021年８月２日に公表された規則（ＥＵ）第345/2013号、（ＥＵ）第346/2013号および（ＥＵ）第1286/2014号（改正済）の改正規則に基づき、マーケティング・コミュニケーションに関するESMAガイドラインの適用に関する通達第22/795号を公表した。この通達において、ＣＳＳＦは、当該マーケティング・コミュニケーションのオンラインの側面も考慮に入れて、ＵＣＩＴＳおよびＡＩＦのマーケティング・コミュニケーションそれ自体の識別、ＵＣＩＴＳまたはＡＩＦの投資口／株式の購入によるリ

スクおよびリターンの平等に目立つ方法による説明、およびマーケティング・コミュニケーションの公正、明確かつ誤解を招かない特徴に関する共通原則を確立するＥＳＭＡガイドラインを適用し、統合することを確認している。

(ｖ) 目論見書に記載される情報：

目論見書は、提案された投資について投資家が情報を得た上で判断を行うことができるようにするための必要な情報、特に、投資に付随するリスクに関する情報を含むものでなければならない。目論見書は、投資する商品のいかんにかかわらず、投資信託のリスク概要について明瞭かつ分かりやすい説明をしなければならない。

保管会社に関連して、ＵＣＩＴＳ　Ｖの規則は、パートＩファンドの目論見書において以下の情報を開示することを要求している。

・　保管会社の本人確認およびその義務の記載

・　ＵＣＩＴＳ、投資者、管理会社および保管会社の間の潜在的な利益相反の開示

・　保管会社により委託される保管機能、受任者および副受任者の一覧、ならびに当該委託から生じる可能性のある利益相反の記載

・　上記に関する最新情報を投資者が請求により入手できる旨の記載

・　当該資産の全部が集中して預託される単一または限定的な第三者の利用についての開示

2010年法のパートＩの範囲に含まれるＵＣＩＴＳについては、目論見書は以下のいずれかを含むものとする：

a)　最新の報酬方針の詳細事項（報酬および給付の計算方法、報酬および給付の授与に責任を有する者の身元（報酬委員会が存在する場合は報酬委員会の構成を含む。）を含むがそれらに限定されない。）

b)　報酬方針の要約、ならびに最新の報酬方針の詳細事項（報酬および給付の計算方法、報酬および給付の授与に責任を有する者の身元（報酬委員会が存在する場合は報酬委員会の構成を含む。）を含むがそれらに限定されない。）がウェブサイトへアクセスすることにより入手できること（当該ウェブサイトの記載を含む）、ならびに請求すれば無料で紙のコピーが提供されることの記載。

目論見書は、少なくとも2010年法の別紙Ｉのスケジュールａに記載される情報を含まなければならない。ただし、これらの情報が当該目論見書に付属する約款または設立証書に既に記載されている場合はこの限りではない。

(vi) 目論見書を更新すべき義務：

2010年法第153条は、完全な目論見書の重要な部分は常に更新されなければならない旨を規定している。

(vii) 財務状況の報告および監査：

1915年法第73条第２項によらず、ＳＩＣＡＶは、年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および関連する場合は監査役会の見解を、年次投資主総会の招集通知と同時に登録受益者に対して送付することを要しない。招集通知には、これらの文書を投資家に提供する場所および実務上の取決めを記載するものとし、各投資家が年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および監査役会の見解（該当する場合）の送付を請求することができる旨を明記するものとする。

1915年法の規定により、公開有限責任会社の取締役会は、事業年度の貸借対照表および損益計算書がルクセンブルグの商業および法人登記所に提出されている旨をＲＥＳＡに公告する義務を負っている。

2010年法第154条は、ルクセンブルグの投資信託が年次報告書に記載される財務情報について、承認された法定監査人（*réviseur d'entreprises agréé*）による監査を受けなければならない旨を規定している。承認された法定監査人は、その義務の遂行にあたり、ＵＣＩの報告書またはその他の書類における投資家またはＣＳＳＦ向けに提供された情報が当該ＵＣＩの財務状況および資産・負債を正確に記載していないと確認した場合は、直ちにＣＳＳＦに報告する義務を負う。承認された法定監査人はさらに、ＣＳＳＦに対して、承認された法定監査人がその職務遂行に当たり知りまたは知るべきすべての事項についてＣＳＳＦが要求するすべての情報または文書を提供しなければならない。

リスクに基づく監督を改善する観点から、ＣＳＳＦは2021年12月末に、健全性およびＡＭＬ/ＣＦＴを目的とした３通の通達を公表した。これらの通達は、ＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドの監査役の職務についてのガイドラインに関する2002年12月６日付ＣＳＳＦ通達第02/81号に規定された要件を修正し（および置換える）ものであり、それらはいわゆる「長文書式報告書」の作成を求めている。これらの通達は、改訂された要件を他の規制対象団体（ＳＩＦ、ＳＩＣＡＲ、投資ファンド・マネジャー）に及ぼすものである。

－ ＣＳＳＦの通達第21/788号は、マネー・ローンダリングおよびテロ資金供与との闘いに関する2012年12月14日付ＣＳＳＦ規則第12-02号（改正済）の第49条で言及されているように、法定監査人（reviseur d'entreprises agréé）が作成する新しいAML/CFT外部報告書を導入している。

－ ＣＳＳＦの通達第21/789号は、すべての公認投資ファンド・マネジャー、自己運用ＳＩＣＡＶおよび自己運用ＡＩＦを対象とした新たな自己評価質問書（「ＳＡＱ」）を導入している。また同通達は、法定監査人に対する新たな要件を導入し、マネジメント・レターに適用される特定の規制上の枠組みを定義している。この通達は、2010年法第125-1条に服する第16章管理会社に対するＣＳＳＦ通達第21/789号の適用範囲を明確化するＣＦＦＳ通達第23/839等により修正され、マネジメント・レターの送付手続きに関するＣＳＳＦ通達第18/698号および第19/708号を廃止するものである。

－ ＣＳＳＦの通達第21/790号は、すべてのＵＣＩＴＳ、パートⅡファンド、ＳＩＦおよびＳＩＣＡＲを対象とした新たなＳＡＱを導入している。また同通達は、法定監査人に対する新たな要件を導入し、マネジメント・レターに適用される特定の規制上の枠組みを定義している。

(viii) 財務報告書の提出：

2010年法第155条は、ファンドは年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに提出しなければならない旨を規定する。

2010年法第147条は、ＣＳＳＦが、ＵＣＩに対しその義務の遂行に関する情報の提供を要求することができるとともに、当該目的のために、自らまたは任命する者を通じて、ＵＣＩの帳簿、会計書類、登録簿その他の記録および書類を検査することができる旨規定している。

ＩＭＬ通達97／136（ＣＳＳＦ通達08／348により改正）およびＣＳＳＦ通達15/627に従い、2010年法に基づきルクセンブルグで登録されているすべての投資信託は月次および年次の財務書類をＣＳＳＦに提出しなければならない。

(ix) 刑事制裁およびその他行政措置：

1915年法および2010年法は、一名もしくは複数名の取締役または投資信託の管理もしくは運用に対して形式を問わず責任を有する者が同法に含まれる一定の規定を遵守しない場合を、禁固刑および／または、一定の場合には最大5,000,000ユーロ（または法人の管理部門によって承認された入手可能な直近の財務書類に基づく当該法人の年間総売上高の10%）の罰金刑に処される刑事罰と定義している。

(1)　2010年法に基づき、ＣＳＳＦは、2010年法第148条第１乃至３項記載の場合において、以下の者に対して、下記(2)に列挙される制裁その他行政措置を課す資格を有する。

－　2010年法のパートⅠおよびパートⅡに従うＵＣＩ、それらの管理会社、それらの保管会社ならびにＣＳＳＦの監督下でＵＣＩの活動に貢献するすべての事業体

－　上記第一インデントに記載する事業体の管理部門のメンバーもしくは監督委員会のメンバーまたは2010年法第129(5)条の意味における当該事業体を実質的に経営する者

－　ＵＣＩの任意解散の場合の清算人

(2)　上記の場合において、ＣＳＳＦは、以下の罰則およびその他行政措置を課すことができる。

a)　責任が問われる者および当該法律違反の性質を特定した公式の発表

b)　責任が問われる者に対し、行為の停止を要求する命令または当該行為の反復をやめさせることを要求する命令

c)　ＵＣＩまたは管理会社の場合、ＵＣＩまたは管理会社の承認の停止または取り消し。

d)　責任が問われる管理会社またはＵＣＩの管理部門のメンバーまたは管理会社またはＵＣＩによって雇用されるその他自然人に対して、一時的に、または再三にわたる深刻な違反については恒久的に、かかる事業体またはその他の当該事業体において管理機能を行使することを禁止すること。

e)　法人の場合には、最大5,000,000ユーロの罰金または当該法人の管理部門によって承認された入手可能な直近の財務書類に基づく当該法人の年間売上総額の最大10%相当の罰金。当該法人が親会社または指令2013/34/EUに従い連結財務書類を作成しなければならない親会社の子会社である場合、該当する年間売上総額とは、会計分野についての関連するEU法に従い、当該最終親会社の管理部門により承認されている入手可能な直近の連結財務書類に基づく年間売上総額または対応する種類の収益とする。

f)　自然人の場合は、最大5,000,000ユーロの罰金

g)　上記e)およびf)に代るものとして、上記e)およびf)の最大金額を超えたとしても、当該法律違反からもたらされた利益の金額（当該利益が確定可能である場合）の最大２倍以上の罰金。

(3)　ＣＳＳＦは、2010年法の規定の違反に対し行政処分もしくは行政措置を課す決定（不服申立てがない場合）を、当該処分もしくは措置が課される者に当該決定を通知した後不当な遅滞なく、ＣＳＳＦのウェブサイトに公表するものとする。かかる公表には、少なくとも、当該違反の種類と性質ならびに責任を問われる者の身元に関する情報が含まれるものとする。この義務は、調査の性質を有する措置を課す決定に対しては適用されない。

ただし、当該法人の身元または当該自然人の個人データの公表は、当該データの公表の均衡性について行ったケース・バイ・ケースでの評価の後で当該公表が不均衡であるとＣＳＳＦが判断した場合、または当該公表が金融市場の安定性または継続している調査を脅かすことになる場合、ＣＳＳＦは、以下を行うものとする。

a)　非公表の事由が解消されるまで当該処分もしくは措置を課す決定の公表を遅らせること。

b) 匿名での公表により当該個人データの効果的な保護が確保される場合、当該処分もしくは措置を課す決定を適用法を遵守した方法により匿名で公表すること。

または、

c) 上記a)およびb)の選択肢では以下を確保するのに十分でないと考えられる場合には、処分もしくは措置を課す決定を公表しないこと。

ｉ）金融市場の安定性が脅かされないこと。

ii）その性質が軽微であるとみなされる措置に関する当該決定の公表の均衡性。

ＣＳＳＦが、匿名により処分もしくは措置を公表することを決定した場合、匿名での公表の事由が合理的な時間内に解消されることが予想される場合、当該データの公表を当該期間延期することができる。

(4) 処分もしくは措置を課す決定に対して不服申立てがあった場合、ＣＳＳＦは、そのウェブサイトにおいて、そのことを直ちに公表し、かつ当該不服申立ての結果について後続の情報を公表する。処分もしくは措置を課す従前の決定を取り消す決定も公表される。

(5) 本項に従う処分もしくは措置の公表は、その公表から最低５年間から最長10年間にわたり、ＣＳＳＦのウェブサイトに継続して公表される。

(6) 指令2009/65/ECの第99e(2)条に従い、ＣＳＳＦがＵＣＩＴＳ、ＵＣＩＴＳの管理会社もしくはＵＣＩＴＳの保管会社に関連する行政罰もしくは行政措置を公衆に開示した場合、ＣＳＳＦは同時に当該行政罰もしくは行政措置をＥＳＭＡにも報告しなければならない。

さらに、ＣＳＳＦは、上記(1)c）項に従い課された未公表の行政罰（それに関する不服申立ておよび当該不服申立ての結果を含む）についてもＥＳＭＡに知らせなければならない。

(7) ＣＳＳＦは、行政罰もしくは行政措置の種類および罰金水準を決定する場合、それらが効果的、均衡的および制止的（当該違反行為を繰り返さないような説得力あるもの）であることを確保し、以下（該当する場合）を含むすべての関係する状況を考慮に入れるものとする。

a) 当該違反の重さおよび期間の長さ

b) 当該違反の責任を問われる者の責任の程度

c) 当該違反の責任を問われる者の財務力（例えば、法人の場合にはその総売上、自然人の場合は年間所得に示される）

d) 当該違反の責任を問われる者により獲得された利益もしくは回避された損失、他の者に対して与える損害、（該当する場合）市場の機能もしくはより広範な経済に対する損害（それらが決定可能な場合に限る）の重要性

e) 当該違反の責任を問われる者とＣＳＳＦとの間の協力の水準

f) 当該違反の責任を問われる者による過去の違反歴

g) 当該違反の責任を問われる者による当該違反の後に取られた当該違反の再発を防ぐための措置

(8) ＣＳＳＦは、2010年法の規定の潜在的もしくは実際の違反の報告を奨励する効果的かつ信頼性ある仕組み（当該違反の報告のための安全なコミュニケーション網を含む）を確立するものとする。

(9) 上記(8)項に記載する仕組みには、最低、少なくとも以下を含むものとする。

a) 違反の報告を受けるための特定の手続きおよびそれらのフォローアップ

b) ＵＣＩ、管理会社、保管会社ならびにＣＳＳＦの監督に服する当該ＵＣＩの活動に貢献する事業体の中で行われた違反行為を報告した当該事業体の従業員の適切な保護（少なくとも報復、差別およびその他の種類の不公平な扱いに対する保護）

c) 個人データの処理における個人保護に関する2002年８月２日法（改正済）に従い、違法行為を報告する者と違法行為の疑いがある者の両方に関する個人データの保護(注)

d) 違法行為の報告者に関連して、秘密保持がすべての場合に保証されることを確保する明確な規則。ただし、追加の調査またはその後の司法手続きの状況の中で開示が要求される場合はこの限りではない。

(注) 個人データの処理における個人保護に関する2002年８月２日付法律は、データ保護のための国家委員会を組織し、個人データの処理における自然人保護および当該データの自由な移動に関する2016年４月27日付の欧州議会・理事会規則（ＥＵ）第2016/679号を施行し、指令第95/46/ＥＣ号（一般データ保護規則）を破棄し、労働法ならびに処理体制・条件および公務員の昇進に係る手順を確立する2015年３月25日付改正法を改正する2018年８月１日付ルクセンブルグ法により廃止された。

(10) ＵＣＩ、管理会社、保管会社ならびに上記(1)記載するＣＳＳＦの監督に服する当該ＵＣＩの活動に貢献する事業体の従業員による違反の報告は、契約またはすべての法令規則もしくは行政規定により課される情報の開示に関する制限の違反を構成することはなく、当該報告者に当該報告に関連して如何なる種類の責任も負わせるものではない。

(11) ＵＣＩ、管理会社、保管会社ならびにＣＳＳＦの監督に服する当該ＵＣＩの活動に貢献する事業体は、それらの従業員が特定の独立でかつ自律的ルートを通じて違反行為の内部報告を行うことができる適切な手続きを用意しなければならない。

（ｘ） ＣＳＳＦに対する報告義務：

ＣＳＳＦに対する定期的な報告に加え、管理会社およびＵＣＩは慎重に監督することを目的としてＣＳＳＦに送付される特定の問題についての情報を含む多くの特別な報告要件に服している。

4.3 清算

4.3.1 投資信託の清算

2010年法は、ルクセンブルグ法に基づいて設立・設定された投資信託の清算に関し、様々な場合を規定している。

ＦＣＰまたはＳＩＣＡＶの存続期間が終了した場合、約款の規定に基づきＦＣＰが終了した場合または投資主総会決議によって会社型投資信託が解散された場合には、設立証書もしくは約款または適用される法令の規定に基づいて清算が行われる。

4.3.1.1 ＦＣＰの強制的・自動的解散：

ａ） 管理会社または保管会社がその機能の引受を停止し、その後通知期間の終了までに、または下記ｂ)に対処する特定の状況を侵害することなく２か月以内に後任が見付からない場合、

ｂ） 管理会社が破産宣告を受けた場合、

ｃ） 連続して６か月を超える期間中、純資産価額が法律で規定されている最低額の４分の１を下回った場合。

(注) 純資産価額が法律で要求される最低額の３分の２を下回った場合、自動的には清算されないが、ＣＳＳＦは清算を命じることができる。この場合、清算は管理会社によって行われる。

4.3.1.2　ＳＩＣＡＶについては以下の場合には投資主総会に解散の提案がなされなければならない：

ａ）　資本金が、法律で規定される資本の最低額の３分の２を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、単純多数決によって決定される。

ｂ）　資本金が、上記最低額の４分の１を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、当該ＳＩＣＡＶの解散の決定は、かかる投資主総会において４分の１の証券またはパートナーシップ持分を保有する投資主によって決定される。

ｃ）　投資主総会は、資本金が最低資本額の３分の２または４分の１を下回ったことを確認してから40日の期間内に開催されるように招集されなければならない。

ｄ）　ＳＩＣＡＶの定款が投資主総会の規定を持たない場合、ＳＩＣＡＶの資本金が法により規定された最低金額の３分の２を下回った場合には、取締役または経営陣が遅滞なくＣＳＳＦに通知するものとする。その場合、ＣＳＳＦは状況を顧慮しながら、取締役または経営陣にＳＩＣＡＶの清算を要求することができる。

その他の法的形態については、異なる清算手続きが存在することがある。

4.3.1.3　ルクセンブルグ法の下で存続するすべての投資信託は、ＣＳＳＦによる登録の取消または拒絶およびそれに続く裁判所命令があった場合に解散される。

4.3.2　清算の方法

4.3.2.1　通常の清算

清算は、通常、次の者により行われる：

ａ）　ＦＣＰである場合は、管理会社、または管理会社によってもしくは約款の特別規定（もしあれば）に基づき受益者によって選任された清算人、

ｂ）　会社型投資信託である場合は、投資主総会によって選任された清算人。

清算は、ＣＳＳＦがこれを監督し、清算人については、監督当局の異議のないことを条件とする（2010年法第145条第１項）。

清算人がその就任を拒否し、またはＣＳＳＦが提案された清算人の選任を承認しない場合は、地方裁判所の商事部門が利害関係人またはＣＳＳＦの請求により清算人を選任するものとする。

清算の終了時に、受益者または投資主に送金できなかった清算の残高は、原則として、ルクセンブルグの国立機関であるCaisse de Consignationに預託され、権限を有する者は同機関において受領することができる。

4.3.2.2　裁判所の命令による清算

地方裁判所の商事部は、ＣＳＳＦの請求によって投資信託を解散する場合、2010年法第143条および裁判所命令に基づく手続に従いＣＳＳＦの監督のもとで行為する清算人を選任する。清算業務は、裁判所に清算人の報告が提出された後裁判所の判決によって終了する。未分配の清算残高は上記2.2.2.1.に記載された方法で預託される。

Ⅴ．2013年法に準拠するオルタナティブ投資ファンド

2013年７月15日、ＡＩＦＭＤをルクセンブルグ法に移行させたオルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2013年７月12日付ルクセンブルグ法が発表された。

（ｉ）　2013年法によると、通常業務が一つ以上のＡＩＦを運用することである法人はいずれも（ＡＩＦＭが2013年法の対象外でなければ）2013年法を遵守しなければならない。ＡＩＦは、下記に該当する投資信託と定義されており、投資信託の中のサブ・ファンドを含む。

a) 投資家の利益のために規定された投資方針に従って投資するという観点から、多くの投資家から元本を調達する。および、

b) 指令2009/65/ＥＣ第5条に従った認可を必要としない。

（ⅱ） 2013年法は、下記には適用されない。

a) ＡＩＦMが唯一の投資家であるＡＩＦを運用するルクセンブルグで設立されたＡＩＦMまたはＡＩＦMの親会社、もしくは子会社またはその親会社のその他の子会社（ただし、かかる投資家自身がＡＩＦではないこと）。

b) 直接的または間接的にＡＩＦMが共通の経営もしくは支配により関連している会社、または実質的に直接もしくは間接的な保有により関連している会社を通して、下記のポートフォリオを運用する、ルクセンブルグで設立されたＡＩＦM。

（ｉ） レバレッジの使用を通して取得されたいずれの資産をも含む運用資産が、合計で１億ユーロの上限を超えないＡＩＦ、または、

（ⅱ） ＡＩＦで構成されるポートフォリオがレバレッジを使用せず、各ＡＩＦの初期投資の日から５年間の間に行使できる買戻しの権利を有しない場合、運用資産が合計で５億ユーロの上限を超えないＡＩＦ。

（以下、それぞれの「最小の限界値」という。）

上記（ⅱ）b）に基づいて2013年法の適用除外を受けるＡＩＦMは、それでもやはりＣＳＳＦに登録をしなければならない（以下「登録ＡＩＦM」という。）。登録ＡＩＦMはＣＳＳＦへの登録時に、運用しているＡＩＦを特定し、ＣＳＳＦに対してかかるＡＩＦの投資戦略に関する情報を提供するものとする。登録が完了した後、登録ＡＩＦMは、ＣＳＳＦが効果的にシステミック・リスクを監視することができるよう、定期的に（少なくとも１年に１度）ＣＳＳＦに対しＡＩＦMが取引をしている主な金融商品、主要なエクスポージャー、およびＡＩＦMが運用しているＡＩＦの最も重要な集中投資先についての情報を提供しなければならない。登録ＡＩＦMが最小の限界値を上回る場合、ＡＩＦMはＣＳＳＦにかかる変更を告知し、完全な認可を申請しなければならない。

かかるＡＩＦMは、ＡＩＦMDのパスポート制度（下記Ⅴ.1.6を参照）の恩恵を受けないので、パートⅡファンドの販売は、引き続き国内の私募規則に従うものとする。

１． 2013年法に基づくＡＩＦMおよび保管制度

1.1 ＡＩＦM

1.1.1 ＡＩＦMの導入

ＡＩＦとして適格であるルクセンブルグのファンドは、適用除外規定のいずれかが適用される場合を除き、認可されたＡＩＦMによって運用されるものとする。

ＡＩＦMとは、

ａ） ＡＩＦによって、もしくはＡＩＦのために任命された法人であり、この任命を通してＡＩＦの運用に責任を負う「外部のＡＩＦM」、または

ｂ） ＡＩＦの法的形態が内部での運用を認可している場合、およびＡＩＦの運営組織が外部のＡＩＦMを任命しないことを選択した場合はＡＩＦ自身を指す。この場合、「内部のＡＩＦM」、すなわちＡＩＦ自身はＡＩＦMとして認可されなければならない。

内部運用されるＡＩＦは、2013年法の別紙Ⅰに記載される当該ＡＩＦの内部運用業務以外の業務を行わないものとする。

外部のＡＩＦMは、2013年法の別紙Ⅰに記載する業務およびＵＣＩＴＳ Ⅳ指令に基づく認可を条件としたＵＣＩＴＳの追加運用業務以外の業務を行わないものとする。

前段落の例外として、外部のＡＩＦＭは、追加的に以下のサービスを提供することができる。

ａ） 一任ベース、顧客ごとのベースで投資家によって付与される一任の運用委託に従った、投資ポートフォリオの運用（年金基金および指令2003/41/ＥＣの第19(1)条に従った職業退職積立金のために機関が所有するポートフォリオを含む）

ｂ） 以下から成る非中核的サービス

ｉ） 投資助言業務

ii） 集団投資事業の株式または受益証券に関連する保管業務および管理事務代行業務

iii） 金融商品に関連する注文の受領および送信業務

ＡＩＦＭは、2013年法の第２章に基づき、以下を行うことは認められない。

ａ） 前段落に記載するサービスのみを提供すること。

ｂ） 前段落のa）に記載されるサービスに対する認可を受けずに、前段落のb）に記載される非中核的サービスを提供すること。

ｃ） ＡＩＦの資産に関連する管理事務代行業務、販売業務等のみを提供すること。

ｄ） リスク管理サービスを提供することなくポートフォリオ運用サービスを提供すること、またはその逆。

1.1.2 ＡＩＦＭの認可

ルクセンブルグで設立されたＡＩＦＭの業務の開始には、ＣＳＳＦの認可が必要となる。

認可申請書には、以下の情報を記載しなければならない。

ａ） ＡＩＦＭの業務を実際に執行する者に関する情報

ｂ） 適格保有者であるＡＩＦＭの株主もしくはメンバー（直接・間接、自然人・法人を問わない）の身元についておよびかかる参加資本の額についての情報

ｃ） ＡＩＦＭの仕組みを記載する活動計画書（ＡＩＦＭがどのように2013年法の第２章（ＡＩＦＭの認可）、第３章（ＡＩＦＭの運営条件）および第４章（透明性要件）、ならびに（適用ある場合は）第５章（ＡＩＦＭが運用するＡＩＦの特定の種類）、第６章（欧州連合内においてＥＵのＡＩＦを販売・運用するＥＵのＡＩＦＭの権利）、第７章（第三国に関連する特定規則）および第８章（一般投資家に対する販売）に基づくその義務を遵守することを意図するかに関する情報を含む）。

ｄ） 報酬方針に関する情報

ｅ） 第三者に対する機能の委託および再委託のために締結された契約に関する情報

加えて、認可申請書には、ＡＩＦＭが2013年法第６条に規定するように運用を意図するＡＩＦに関する情報が含まれるものとする。

認可の付与は、ＡＩＦＭが、業務開始前にすべての重要な変更（特に、ＣＳＳＦが当該認可の付与の根拠とした情報に関する変更）をＣＳＳＦに通知する義務を負うことを包含する。

加えて、ルクセンブルグ法に準拠する投資信託運用業者の承認および組織ならびに投資信託運用業者および登録代理人の機能を行使するエンティティに適用されるマネーロンダリングおよびテロ資金供与防止対策に関する特別規定に関するＣＳＳＦ通達18／698（前記「Ⅳ.3.4」に詳述）は、ＡＩＦＭの承認の取得および維持に関する条件を規定している。

さらに、ルクセンブルグのＡＩＦＭはＣＳＳＦ通達第19/733号（上記ＩＶ.3.4にも記載。）にも従うものとする。

1.2　ＡＩＦＭとして認可される管理会社

以下の事業体は潜在的にＡＩＦＭとして適格である。

(a)　2010年法に基づく「ＵＣＩＴＳ／第15章管理会社」

(b)　2010年法に基づく「第16章管理会社」（第125-1条および第125-2条）

(c)　2010年法のパートⅡに基づき内部運用されるＵＣＩ

(d)　2007年法に基づき内部運用されるＳＩＦ

(e)　2004年法に基づき内部運用されるＳＩＣＡＲ

(f)　2013年法に基づき規制されるＡＩＦＭの形態を導入する予定のルクセンブルグのその他事業体。この形態は、以下によって導入されなければならない。

１．2010年法、2007年法または2004年法の規制対象となっていないＡＩＦに運用業務を提供するルクセンブルグの事業体

２．2010年法、2007年法または2004年法の規制対象となっていないＡＩＦとして適格な内部運用されるルクセンブルグの事業体

1.2.1　「第15章－ＡＩＦＭ」

2010年法の第101条に服する「ＵＣＩＴＳ／第15章管理会社」の主要な業務は、ＵＣＩＴＳ Ⅳ指令に従って認可されたＵＣＩＴＳの管理・運用である。ただし、2010年法の第15章に基づきＣＳＳＦの認可を受けたルクセンブルグに登記上の事務所を有する管理会社は、2013年法の第２章に基づくＡＩＦＭとして行為する追加免許をＣＳＳＦから取得することを条件として、ＡＩＦＭＤの意味におけるＡＩＦのＡＩＦＭとしての任命も受けることができる。後者は、2013年法に定めるすべての規則に従うものとする。

ＡＩＦＭとして行為する「第15章管理会社」に関する認可の情報は、前記「Ⅳ 3.」を参照のこと。

1.2.2　その他の管理会社－第16章管理会社

第16章管理会社は、ＡＩＦの管理会社およびＡＩＦＭとして行為することができる。2010年法の第125-1条、第125-2条および第126条は、第16章に基づく既存の管理会社が満たさなければならない要件ならびに履行できる業務を定めている。

(1)　管理会社の業務への参入にはＣＳＳＦの事前の認可が必要となる。

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味し、ＣＳＳＦは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にＣＳＳＦに対しなされなければならない。管理会社の設立は、ＣＳＳＦによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、ＣＳＳＦによりメモリアルにおいて公告される。

Ａ）　後述Ｂ）に記載された2010年法第125－2条の適用を損なうことなく、2010年法第125－1条に従い認可された管理会社は、以下の活動にのみ従事することができる。

（ｉ）　ＡＩＦＭＤの解釈の範囲で、ＡＩＦ以外の投資ビークルの運用を確保する。

（ii）　ＡＩＦＭＤの解釈の範囲でＡＩＦとして適格性を有する一つ以上の一般的な投資信託について、またはＡＩＦＭＤの解釈の範囲でＡＩＦとして適格性を有する一つ以上の変動資本を有する投資法人もしくは一つ以上の固定資本を有する投資法人について、2010年法第89（2）条の解釈の範囲で管理会社の機能を確保する。か

かる場合、管理会社は一般的な投資信託および／または変動資本を有する投資法人もしくは固定資本を有する投資法人のために、2010年法第88－2（2）条のa）に従い、外部のＡＩＦMを任命しなければならない。

(iii) 運用資産が2013年法第3（2）条に定められた限界値のうちいずれをも上回っていない一つ以上のＡＩＦの運用を確保する。かかる場合、関係する管理会社は、以下を遵守しなければならない。

－ ＣＳＳＦに対し、管理会社が運用しているＡＩＦを特定する。

－ ＣＳＳＦに対し、管理会社が運用しているＡＩＦの投資戦略に関する情報を提供する。

－ ＣＳＳＦが効果的にシステミック・リスクを監視できるよう、ＣＳＳＦに対し管理会社が取引をしている主な金融商品についての情報、主要なエクスポージャーについての情報、および管理会社が運用しているＡＩＦの最も重要な集中投資先についての情報を定期的に提供する。

前記の限界値に係る条件がすでに適合しない場合、および関係する管理会社が2010年法第88－2（2）条のa）の解釈の範囲で外部のＡＩＦMを任命していない場合、または管理会社が2013年法に服することを選択した場合、関係する管理会社は2013年法第２章に規定された手続きに従い、ＣＳＳＦに対し30暦日以内に認可の申請をしなければならない。

ＡＩＦMDの解釈の範囲内におけるＡＩＦ以外の投資ビークルが、それらに関係する特定セクターの法律によって規制されない限り、いかなる状況においても管理会社は、b）またはc）において言及されるサービスを実行することなしに、a)において言及されるサービスだけを実行するために2010年法の第125－1条に基づき認可されることはない。

管理会社の自らの資産の管理は、付随的な性質のものに限るものとする。

当該管理会社の本店および登記上の事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

2010年法第125－1条の範囲内に該当し、同条４号のa）またはc）で言及された活動を実施する管理会社は、その活動のより効率的な運営の目的で、自らの機能の１つ以上についてかかる管理会社を代理して遂行する権限を、第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件に適合しなければならない：

ａ） ＣＳＳＦは適切な方法で通知されなければならない；

ｂ） 当該権限付与は、管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならず、特に、管理会社が投資家の最善の利益のために、管理会社が行為し、ＵＣＩが運用されることを妨げてはならない；

ｃ） 当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の目的において認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服している企業にのみ付与され、当該権限付与が慎重な監督に服する第三国の企業に付与される場合、ＣＳＳＦと当該国の監督機関の間の協力関係が確保されなければならない；

ｄ） ｃ）の条件が満たされない場合、委任は、ＣＳＳＦの事前の承認の後にのみ有効となる；および、

ｅ） 投資運用の中核的業務に関わる権限は、保管会社に付与されてはならない。

上記の(ⅱ)に記載する活動を行う2010年法第125－1条に該当する管理会社は、その活動をより効率的に行う目的上、該当する管理会社が任命する外部のＡＩＦMが自ら当該機

能を引き受けない範囲において、管理事務およびマーケティングの１つ以上の機能を管理会社に代って実行する権限を第三者に委任する権限を付与されている。かかる場合に、以下の事前条件が守られなければならない。

ａ） ＣＳＳＦは適切な方法で通知を受けなければならない。

ｂ） 権限付与は、管理会社の監督の効率性を妨げるものであってはならない。特に、管理会社が投資家の最善の利益のために行為することを妨げてはならず、または一般ファンド、変動資本を有する投資法人または固定資本を有する投資法人が投資家の最善の利益のために運用されることを妨げてはならない。

Ｂ） 2010年法の第125－2条に従い認可される管理会社は、2010年法の第88－2(2)条のa)の解釈の範囲内において、外部のＡＩＦを任命することなしに、ＡＩＦＭＤの解釈の範囲内で、運用会社として任命されたものとして１つ以上のＡＩＦを運用する2010年法の第125－2条に従って認可された管理会社は、また運用資産が2013年法の第3(2)条に規定されるいずれかの限界値を上回る場合には、2013年法の第2章に基づくＡＩＦのＡＩＦＭとしてＣＳＳＦからの事前の認可を得なければならない。

2010年法第125－2条に記載される管理会社は、2013年法別紙Iに記載する活動ならびに同法の第5(4)条に記載する非中核活動にのみ従事することができる。

2010年法の第125－2条に従い管理会社が運用するＡＩＦに関連して、管理会社は、任命を受けた管理会社として、2013年法により規定される規則が管理会社に適用される範囲において、2013年法により規定されるすべての規則に従う。

(2) ＣＳＳＦは以下の条件で管理会社に認可を付与する：

a) 申請会社は、その事業を効率的に行い債務を弁済するに見合う、自由に処分できる十分な財務上の資源を有していなければならない。特に、払込済資本金として、125,000ユーロの最低資本金を有していなければならない。かかる最低金額は、ＣＳＳＦ規則により最大で625,000ユーロまで引き上げることができる。2010年法第125-1条の規定に服する第16章管理会社の自己資金は、125,000ユーロの限度額または、場合により、ＣＳＳＦ規則により設定された最低限度額を下回ってはならない。ただし、下回った場合に、状況によって正当化できる場合、ＣＳＳＦは、その状況を是正するかまたはその業務を停止するために限られた期間を当該管理会社に許すことができる。

（注）現在はかかる規則は存在しない；

b) 上記ａ）に記載される自己資金は、管理会社が恒久的に自由処分できる方法で維持され、管理会社の自らの利益のために投資される。当該資金は流動性のある資産または短期間で容易に現金化することができる資産に投資されるものとし、投機的ポジションを含んではならない；

c) 管理会社の経営陣の構成員は、十分に良い評判を得ており、その義務の履行に必要な専門的な経験を有しなければならない。つまり、；

（ｉ） 公開有限責任会社に関しては、取締役会の構成員および、２層の取締役会制度の場合は監査役会の構成員および、場合によっては、それらの者が会社を実質的に経営する者とは異なる場合、経営委員会の構成員；

（ii） その他の種類の会社に関しては、法および設立証書を理由として、管理会社を代表する機関の構成員；

d) 管理会社の基準日株主または構成員の身元情報がＣＳＳＦに提供されなければならない；

e) 認可申請書に管理会社の組織構成が記載されなければならない。

(3) 完全な申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

(4) 管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与は、管理会社の業務管理部門、経営取締役会および監督部門の構成員が、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知する義務を負うこととなるという意味を含む。

(5) ＣＳＳＦは、第16章管理会社が以下のいずれかに該当する場合当該管理会社に付与した認可を取り消すことができる：

a) 12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月を超えて2010年法第16章に定められる活動を中止する場合；

b) 虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を取得した場合；

c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合；

d) 2010年法に従って採用された規定に重大および／または組織的に違反した場合；または、

e) 2010年法が認可の取消事由として定めるその他の場合に該当する場合。

(6) 管理会社は、自らのために、運用するＵＣＩの資産を使用してはならない。

(7) 運用するＵＣＩの資産は、管理会社が支払不能となった場合、管理会社の財産の一部とはならない。かかる資産は、管理会社の債権者による請求の対象とならない。

(8) Ⅳ.3.4(5)において規定された管理規則は、第16章管理会社にも適用される。

(9) 管理会社の認可は、その年次財務書類の監査をプロフェッショナルとしての適切な専門経験を有することを証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。承認された法定監査人の変更は事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。

(10) 管理会社の任意清算の場合、清算人は、ＣＳＳＦから承認を受けなければならない。清算人は、履行能力および専門技術についてあらゆる保証を提供しなければならない。

第16章管理会社は、前記「Ⅳ.3.4」に詳述するＣＳＳＦ通達18／698にも従う。

1.3 委託

2013年法に基づき、ＡＩＦＭは、ＡＩＦＭに代り機能を遂行する職務を第三者に委託することが認められているが、かかる委託の意図を当該委託契約の効力が生じる前にＣＳＳＦに通知しなければならない。2013年法の第18条に従って、以下の条件が満たされなければならない。

ａ） ＡＩＦＭは、客観的な理由に基づき、その全体としての委託の仕組みを正当化できなければならない。

ｂ） 受任者は、各職務を遂行するため十分な資源を充てなければならず、受任者の業務を実際に遂行する者は、十分に良い評判と十分な経験を有する者でなければならない。

ｃ） 当該委託がポートフォリオ運用またはリスク管理に関する場合には、資産運用業を行う目的での認可または登録を受けており、かつ監督に服している企業（当該条件を満たしていない場合には、ＣＳＳＦの事前承認のみが条件となっている企業）にのみ委託することができる。

ｄ） 委託がポートフォリオ運用またはリスク管理に関する場合で、第三国の企業に対して行われる場合には、上記ｃ）の要件に加えて、ＣＳＳＦと当該企業の監督官庁との間の協力が確保されなければならない。

ｅ） 当該委託は、ＡＩＦＭの監督の効力を妨げるものであってはならず、また、特に、ＡＩＦの投資家の最善の利益に沿ってＡＩＦが行為することまたはＡＩＦが運用されることを妨げるものであってはならない。

ｆ） ＡＩＦＭは、受任者が当該機能を遂行する資格と能力を有しており、すべての相当な注意をもって受任者が選任されていること、ならびにＡＩＦＭが受任者の業務をいつでも効率的に監視し、受任者にいつでも追加の指示を与え、および投資家の利益となる場合には即時に当該委託を取り消すことができる地位にあることを証明できなければならない。

ＡＩＦＭは、各受任者によって提供されるサービスを継続的にレビューしなければならない。

(注) 受任者である当該第三者が十分な資源を有していること、第三者に委託された業務の適切な遂行のために必要な技術、知識および経験を持つ十分な人員を雇用していること、委託業務の遂行をサポートするための適切な組織的体制を有していることを確保するために、ＡＩＦＭは、当該受任者に対して、当初からデューディリジェンス（適正評価）を実施するものとする。このデューディリジェンスは、ＡＩＦＭによって継続的に実施されるものとする。

ＡＩＦＭは、保管会社もしくは保管会社の受任者またはＡＩＦＭもしくはＡＩＦの投資家との間で利益相反が生じる可能性のあるその他事業体に対して、ポートフォリ運用またはリスク管理を委託しないものとする。

上記の制限は、受任者がその他の潜在的な利益相反リスクからポートフォリオ運用またはリスク管理の業務を機能上および階層上分離している場合には適用されない。

ＡＩＦがその機能の一部を第三者に委託していることまたは追加的な再委託をしていることによって、ＡＩＦに対するＡＩＦＭの責任は影響を受けないものとする。

ＡＩＦＭはＡＩＦの運用会社とみなされなくなる限度で、すなわち「操り人形」とみなされ得る限度で、すべての機能を委託することができない場合がある。

ＡＩＦＭによって受任者に委託されたいずれかの機能を受任者が再委託する場合にはその範囲に応じて、以下の条件が満たされなければならない。

－ ＡＩＦＭは、当該再委託を事前に同意していること。

－ ＡＩＦＭは、当該再委託契約の要項をその実施前にＣＳＳＦに通知していること。

－ ＡＩＦＭから受任者（第三者）に対する機能の委託に対しての上記のその他すべての条件が満たされていなければならない。

(注) ポートフォリオ運用は、ルクセンブルグのＡＩＦＭから非ＥＵ加盟国の運用会社に委託することが可能である。ルクセンブルグの認可済ＡＩＦＭからの委託を通じて最終的に非ＥＵ加盟国の運用会社によって運用されるルクセンブルグのＡＩＦは、ＥＵパスポートに基づき、ＥＵ域内においてプロ投資家に販売されることができる。

加えて、委託に関するＣＳＳＦ通達18／698の規定も遵守する必要がある。

特約代理人（Tied agent）

ルクセンブルグで設立されたＡＩＦＭは、1993年法の第１条の1）で意味する特約代理人を任命する権限を有する。

ＡＩＦＭが特約代理人の任命を決定した場合、ＡＩＦＭは、2013年法により許可された業務の範囲内で、1993年法第37-8条に基づく投資会社に適用されるものと同一の規則を遵守するものとする。

1.4 透明性要件

1.4.1 投資家に対する開示

ＡＩＦＭは、その運用するＥＵの各ＡＩＦならびにＥＵ域内で販売する各ＡＩＦにつき、ＡＩＦの定款（またはＦＣＰの場合には約款）に従って、投資家が当該ＡＩＦに投資を行う前に当該投資家が以下の情報ならびにその重要な変更を入手できるようにしなければならない。

- **ＡＩＦの投資戦略・投資目的の説明ならびにＡＩＦが投資戦略・投資方針を変更する場合の手続きの説明**
- **投資の目的で締結した契約関係の主な法的意味合いについての説明**
- **ＡＩＦＭ、ＡＩＦの保管会社、監査人およびその他のサービス提供業者の身元ならびにそれらの義務および投資家の権利の説明**
- **ＡＩＦＭがどのように専門職賠償責任保険の要件を遵守しているかの説明**
- **委託される運用機能および保管会社によって委託される保管機能、受任者の身元および当該委託から生じる可能性のある利益相反に関する説明**
- **ＡＩＦの評価手続きおよび資産の評価のための価格決定方法の説明**
- **ＡＩＦの流動性リスク管理、買戻権および買戻手続きの説明**
- **投資家が直接もしくは間接に負担するすべての報酬、手数料および費用ならびにその最大額の説明**
- **ＡＩＦＭがどのように投資家の公正な扱いを確保しているかの説明、投資家が優遇措置またはその権利を与えられる場合には、当該優遇措置の説明、優遇措置を受けられる投資家の種類の説明、（適用ある場合）ＡＩＦもしくはＡＩＦＭとの間の法的もしくは経済的な関連性についての説明**
- **2013年法第20条に定める最新の年次報告書**
- **受益証券もしくは株式の発行および販売の手続き・条件**
- **2013年法第17条に従って決定されたＡＩＦの最新の純資産価格またはＡＩＦの受益証券もしくは株式の最新の市場価格**
- **入手可能な場合は、ＡＩＦの過去の運用成績**
- **プライム・ブローカーの身元、プライム・ブローカーとの間のＡＩＦの重要な取決めの説明およびそれに関連する利益相反の管理方法、保管会社との契約におけるＡＩＦの資産の移転および再利用の可能性に関する条項、（存在する可能性のある）プライム・ブローカーに対する責任の移転についての情報**
- **レバレッジの利用、リスク概要、ＡＩＦのポートフォリオの流動性管理に関する情報の定期的開示の方法および時期の説明**

ＡＩＦがその目論見書で公表しなければならない情報への追加情報のみが、目論見書とは別にまたは目論見書の追加情報として開示されることを要する。

上記のとおり、ＡＩＦＭは、その運用するＥＵのＡＩＦならびにそのＥＵ域内で販売する各ＡＩＦにつき、資産の非流動性、資金の流動性管理を行うための手配および現在のリスク概要に関する情報を投資家に対し定期的に開示するものとする。

またＡＩＦＭは、ＡＩＦのレバレッジの利用に関する情報を開示するものとし、ＡＩＦがさらされ得るレバレッジの最大水準の変動ならびにレバレッジの取り決めに基づき付与される担保の再利用権および保証および当該ＡＩＦによって利用されるレバレッジの総額を定期的に開示するものとする。

さらに、ＡＩＦＭは目論見書または個別の文書を通じて、ＳＦＴ規則に規定された情報を開示するものとする。

1.4.2 年次報告書

ルクセンブルグで設立されたＡＩＦＭは、その運用するＥＵの各ＡＩＦならびにそのＥＵ域内で販売する各ＡＩＦにつき、各会計年度についての年次報告書を当該報告書が記載する会計年度末から６カ月以内に入手可能としなければならない。

年次報告書は、請求により投資家に提供され、かつＣＳＳＦおよび（適用ある場合は）当該ＡＩＦの設立国たる加盟国が入手できるようにしなければならない。

規制市場での取引が認められているＡＩＦは、指令第2004/109/ＥＣ(注)に従って、年次財務報告書を当該報告書が記載する会計年度末から４カ月以内に公表しなければならない。

年次報告書は監査を受けなければならず、少なくとも、貸借対照表または資産・負債計算書、収入支出勘定、当該会計年度の事業報告、投資家に提供される情報の重要な変更（上記1.4.1を参照）ならびに当該ＡＩＦＭがそのスタッフに支払った当該会計年度の報酬の総額および当該ＡＩＦが支払った経過利息が記載されなければならない。

（注）指令第2004/109/ＥＣとは、その有価証券が規制市場における取引を許可されている発行体の情報についての透明性要件の調和に関する2004年12月15日付の欧州議会・理事会指令第2004/109/ＥＣ号（随時改正され補足される改正理事会指令第2001/34/ＥＣ。）をいう。

1.4.3 ＣＳＳＦに対する報告義務

2013年法の第22条に従って、ＡＩＦＭはＣＳＳＦに対して定期的に報告を行わなければならない。

かかる報告事項には、ＡＩＦＭがその運用するＡＩＦのために取引する主要な商品、ＡＩＦＭが取引する主要な市場、ＡＩＦＭが取引している主要な商品、会員となっている市場または積極的な取引を行う市場、主要なエクスポージャーおよびその運用する各ＡＩＦの最も重要な集中投資に関するものが含まれる。

ＡＩＦＭは、その運用するＥＵの各ＡＩＦならびにそのＥＵ域内で販売する各ＡＩＦにつき、ＣＳＳＦに対して以下の情報を提供しなければならない。

－ ＡＩＦの資産に対し、その非流動性を原因として特別の取決めに服するＡＩＦの資産の割合

－ ＡＩＦの流動性管理のための新たな取決め

－ ＡＩＦの現在のリスク概要ならびに市場リスク、流動性リスク、カウンターパーティー・リスクおよびオペレーショナル・リスクを含むその他リスクを管理するためにＡＩＦＭが採用するリスク管理システム

－ ＡＩＦが投資した資産の主要な分類についての情報

－ 2013年法のリスク管理規定および流動性管理規定に従って実施されたストレステストの結果

ＡＩＦＭによる報告期間の頻度は、当該ＡＩＦの構造、運用資産額およびレバレッジの利用水準に基づくものとする。

－ ＡＩＦＭが運用するＥＵの各ＡＩＦならびにそのＥＵ域内で販売する各ＡＩＦにつき、ＡＩＦＭが運用する当該ＡＩＦのポートフォリオの運用資産総額がＡＩＦＭＤの第3(2)条の(a)項および(b)項の条件の下での最低基準である100百万ユーロ超もしくは500百万ユーロ超であるが10億ユーロ以下である場合には半年に１回

－ 上記の段落の要件が課せられているＡＩＦＭについては、そのＡＩＦの運用資産総額がレバレッジ利用により取得した資産を含め500百万ユーロを超える場合には各ＡＩＦにつき四半期に１回

－ ＡＩＦＭが運用するＥＵの各ＡＩＦならびにそのＥＵ域内で販売する各ＡＩＦにつき、ＡＩＦＭが運用するポートフォリオの運用資産総額が10億ユーロを超える場合には四半期に１回

－ 投資の中心的方針に従い支配権獲得の目的で非上場の会社・発行体に投資する、ＡＩＦＭが運用するレバレッジを利用しない各ＡＩＦについては年１回

上記1.4.2記載の年次報告書に加えて、ＡＩＦMは、ＣＳＳＦの請求により、各四半期末にＡＩＦM が運用する全ＡＩＦの詳細リストをＣＳＳＦに提供しなければならない。

ＣＳＳＦへの定期的な報告に加えて、ＡＩＦMおよびＡＩＦは慎重に監督することを目的としてＣＳＳＦに送付される特定の問題についての情報を含む多くの特別な報告要件に服している。

1.4.4　レバレッジに関する報告

実質的にレバレッジを利用してＡＩＦを運用するＡＩＦMは、その運用する各ＡＩＦによって採用されるレバレッジの全体的水準、現金もしくは証券の借入から発生するレバレッジと金融デリバティブに組み込まれるレバレッジの間の内訳、レバレッジの取決めに基づき再利用された当該ＡＩＦの資産の範囲についての情報をＣＳＳＦが入手できるようにするものとする。

当該情報には、ＡＩＦMが運用する各ＡＩＦについて、現金もしくは証券の借入先上位５位の身元、各ＡＩＦについて各借入先から受領したレバレッジ金額が含まれるものとする。ＣＳＳＦは、かかる連絡がシステミック・リスクの効率的な監視に必要であると判断した場合には、ＡＩＦMに対して、定期的に、および臨時で、本Ⅴ.1.4項に規定される情報に追加して情報の提供を要求することができる。

1.5　保管会社

2013年法は、非リテール・パートⅡファンドを含む、ＡＩＦMDの完全な適用対象となるＡＩＦに対する新しい保管会社制度を導入した。

1.5.1　適格保管会社

2013年法は、金融商品以外の資産の専門的保管会社を導入することにより適格保管会社のリストを拡充している。

金融セクターのかかる新しい特殊な専門機関の活動は、1993年法により、(ｉ）当初の投資が行われた日から５年間行使可能な買戻請求権を有せず、かつ(ii）その主要な投資方針によれば2013年法第19(8)(a)条に従って保管される資産に一般的に投資しないか、または、一般的に発行体もしくは非上場会社に対する支配権の獲得を追求する（例えば、主にプライベート・エクイティ・ファンドおよび不動産ファンド）、2007年法の意味におけるＳＩＦ、2004年法の意味におけるＳＩＣＡＲおよびＡＩＦMDの意味におけるＡＩＦのための保管機能の提供として定義される。

この業務は、通信事務業務、登録事務業務、管理事務代行業務および／または所在地事務代行業務等と両立可能であり、500,000ユーロの最低資本要件を条件とする。

前段落に記載する、上記の条件に基づいてのみ利用することができる金融セクターのかかる新しい特殊な専門機関に加えて、適格保管会社とは、一般的に、（従前の保管会社制度と同様に）ルクセンブルグで設立された与信機関である。ルクセンブルグの投資法人も、以下の条件を満たすことを条件として、保管会社として行為することができる。

- 投資法人への認可は、1993年法の別紙Ⅱ第Ｃ条の１に記載される顧客のための金融商品の保管および管理事務の付随的サービスを網羅していること。
- 投資法人は法人であること。
- 730,000ユーロ以上の完全払込済の最低資本金を有していなければならない。
- 保管会社の活動のために適切な、組織および管理の体制ならびに内部管理手続を含む内部統治手続を有していなければならない。
- ＣＳＳＦにより明確化されているとおり、ＡＩＦMDの第21(3)(b)条に規定する自己資金要件を満たしていること。

ＡＩＦの保管会社は、ＡＩＦによる2013年法の遵守をＣＳＳＦが監視できるようにするために、ＣＳＳＦの要請により、一定の開示義務を遵守しなければならない。

さらに、すべての非ＵＣＩＴＳ保管会社（すなわち、ＵＣＩＴＳとして適格ではないＵＣＩの保管会社）は、保管会社の任命およびＣＳＳＦによる承認に関するＣＳＳＦ通達18／697の規定に従う。

ＣＳＳＦ通達18／697は、以下の保管会社業務を遂行するルクセンブルグ企業の内部組織およびグッドプラクティスに関して、グッドガバナンスの原則を定め、かつＣＳＳＦの要件を詳述することにより、2013年法および／またはＡＩＦＭＲの一定の側面について（また、一定限度で2007年法および／または2004年法について）明確化し、または追加の詳細事項を規定している：

- ＡＩＦＭによって管理されるＡＩＦ
- 非リテール・パートⅡファンド、および
- 場合により、ＡＩＦとして適格ではないＳＩＦおよびＳＩＣＡＲならびにＡＩＦとして適格であり、登録ＡＩＦＭによって管理されるＳＩＦおよびＳＩＣＡＲ

1.5.2 義務および責任

2013年法の完全な適用対象となるＡＩＦの保管会社は、その義務および責任に関して、2013年法およびＡＩＦＭＲに規定する保管会社制度を遵守しなければならない。

この保管会社制度は、保管会社に特定の義務を課するものであり、それには以下が含まれる。

- ＡＩＦの資産の保管義務
- ＡＩＦのキャッシュフローの監視義務、および
- 特定の監督義務

保管会社自身によって実施されなければならない監督義務およびキャッシュフローの監視義務とは反対に、保管会社は、その保管義務の全部もしくは一部を一定の条件の下で委託する権限を有する。

2013年法では保管会社の責任制度も見直され、強化されている。保管会社は、保管している金融商品が紛失した場合には、厳格に責任を負い、かつ、遅滞なく、ＡＩＦまたはＡＩＦに代り行為するＡＩＦＭに対し、同一種類の金融商品またはこれに相当する金額を返還しなければならない。この厳格な責任制度を回避できる可能性は極めて低い。さらに、ＡＩＦＭＤの第21(13)条に従って、かつ若干の例外を除き、保管会社の責任は、第三者への義務の委託によって影響を受けない。

加えて、保管会社は、2013年法に基づく保管会社の義務を適切に履行することを保管会社の側の過失または故意の不履行により懈怠した結果としてＡＩＦとその投資家が被ったその他全ての損失に対して、ＡＩＦまたはその投資家に責任を負う。

1.6 ＡＩＦのクロスボーダー販売および管理

2013年法の第６章（欧州連合域内においてＥＵのＡＩＦを販売・運用できるＥＵのＡＩＦＭの権利）および第７章（第三国に関連する特定規則）に規定されるとおり、ＡＩＦは、ＡＩＦＭＤに規定されるパスポート制度に基づき、認可済ＡＩＦＭによって、ルクセンブルグおよびその他の加盟国のプロ投資家に販売することができる。かかる規定は、認可済ＡＩＦＭが国境を越えて当該ＡＩＦを販売することを可能にするものである。

これは、規制当局から規制当局への通知制度の利用を通じて、ＡＩＦＭが、ＡＩＦの販売もしくは運用を行う認可を本国である加盟国から取得すること、または販売を希望する個々の加盟国の関連国内要件を満たすことを回避することを可能とする。

さらに、2013年法の第28-1条および28-2条により編入され、2021年７月21日付法律により改正されているＡＩＦＭＤの第30a条により、ＥＵ ＡＩＦＭによる欧州連合内の事前販売に関する条件および届出手続きが導入された。

２． 2013年法の対象となるオルタナティブ投資ファンド

2.1 2010年法に基づくパートⅡファンド

2.1.1 一般規定とその範囲

上記のとおり、すべてのパートⅡファンドは2013年法の意味の範囲内でＡＩＦとしての資格を有している。2010年法第３条は、同法第２条のＵＣＩＴＳの定義に該当するものの、同法パートⅠに該当するＵＣＩＴＳたる資格を有せず、パートⅡに準拠するファンドを列挙している：

- クローズド・エンド型のＵＣＩＴＳ；
- ＥＵまたはその一部において、公衆に対してその受益証券の販売を促進することなく投資元本を調達するＵＣＩＴＳ；
- 約款または設立証書に基づき、ＥＵ加盟国でない国の公衆に対してのみ、その受益証券を販売しうるＵＣＩＴＳ；
- 2010年法第５章に規定する規則の適用がその投資方針および借入方針に鑑みて不適切であるとＣＳＳＦが判断する種類のＵＣＩＴＳ。

2.1.2 ルクセンブルグのパートⅡファンドの投資制限

ＵＣＩＴＳに該当しないルクセンブルグ投資信託に適用される制限は、ＣＳＳＦ規則によって、ＦＣＰについては2010年法第91条第１項に従い、およびＳＩＣＡＶについては2010年法第96条第１項に従い決定され得る。

(注) かかる規則は未だ出されていない。

ＩＭＬ通達91／75は、パートⅡファンドについて一般的な投資制限を規定している。

パートⅡファンドに課されている投資制限の目的は、投資対象が十分に流動的かつ分散されていることを確保することである。限定的な例外はあるものの、パートⅡファンドは原則として：

ａ） 証券取引所に上場されておらず、かつ定期的に運営され公認および公開されている別の規制市場でも取り扱われていない証券には、その純資産の10%を超えて投資できず；

ｂ） 同じ発行体から発行された同じ種類の証券を10%を超えて取得することはできず；

ｃ） 同じ発行体から発行された証券に、ファンドの純資産の10%を超えて投資することはできない。

上記の制限は、ＯＥＣＤ加盟国もしくはその地方自治体、またはＥＣ、地域もしくは世界を範囲とする公的国際機関により発行または保証されている証券には適用されない。

上記ａ）、ｂ）およびｃ）の制限は、当該ＵＣＩがパートⅡファンドに適用されるものと同等のリスク分散化要件に従っていない場合は、オープン・エンド型ＵＣＩの受益証券の購入にも適用される。

上記規則から逸脱できる特例については、場合に応じて、ＣＳＳＦと検討することができる。

前記「Ⅳ.2」に記載するとおり、ＭＭＦ規則は、ＭＭＦ規則の範囲内のすべてのＵＣＩがＭＭＦ規則に従いＭＭＦとして承認されることを義務づけており、ＭＭＦの種類に応じて、ＭＭＦ規則の下でＭＭＦとして適格であるパートⅡファンドに追加的な投資制限を課している。

2.1.3 管理会社およびＡＩＦＭ

すべてのパートⅡファンドは、ルクセンブルグにおいて設立され2013年法第２章に基づき認可されたＡＩＦMか、または他の加盟国もしくは第三国において設立されＡＩＦMD第２章に基づき認可されたＡＦＩMかのいずれかの、単独のＡＩＦMにより運用されていなければならない。

パートⅡファンドは、2013年法に基づき、(ⅰ)パートⅡファンドの運用に責任を持つ別のＡＩＦMを任命することにより外部の運用を受けること、または(ⅱ)ファンドの法的形式が内部運用を許可するものであり、その運営組織が外部のＡＩＦMの任命を選択しない場合には内部による運用によること、のいずれかとなることができる。後者の場合、パートⅡファンドそのものがＡＩＦMとみなされ、(ⅰ)ＡＩＦMに適用される2013年法のすべての義務を遵守する必要があり、および(ⅱ)2013年法に基づく認可申請を提出する必要がある。

2.1.3.1　第15章管理会社およびＡＩＦM

この管理会社がパートⅡファンドを管理する条件は、上記のとおりである。

2.1.3.2　第16章管理会社およびＡＩＦM

上の記述は、原則として、パートⅡファンドを管理する第16章管理会社に適用される。

2.1.4　パートⅡファンドの認可、登録および監督

2.1.4.1　認可および登録

パートⅡファンドはその機能を遂行するために事前にＣＳＳＦの認可を受けていなければならない。

パートⅡファンドは、ＣＳＳＦが設立証書または約款のそれぞれ、および保管会社の選択を承認した場合にのみ、認可される。

上記段落に規定された条件に加え、また2013年法第３条において規定された除外規定に従い、パートⅡファンドは、2010年法の第88-2(2)のa)に従い任命される外部ＡＩＦMが同条に従い以前に認可されている場合にのみ認可されるものとする。

内部で運用されるパートⅡファンドは、2010年法第129(1)条に基づき必要とされまた2013年法第３条に規定された減免規定に従った認可に加え、2013年法第２章に従ってＡＩＦMそれ自体として認可されていなければならない。

パートⅡファンドの取締役は、十分に良い評判を有し、十分な経験を積んだ者でなければならない。取締役およびその職務を継承する者の身元は、ＣＳＳＦに通知されなければならない。

認可されたパートⅡファンドはＣＳＳＦによりリストに登録される。

2.1.4.2　投資家に提供される情報

2010年法第150条では、投資信託が目論見書、年次報告書および半期報告書を公表する義務を定義している。

2010年法は、以下の公表要件を規定している。

－　投資法人および管理会社は、それが運用している各ＦＣＰのために、その目論見書およびその変更、ならびに年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに送付しなければならない。

さらに、目論見書および直近の公表されている年次報告書および半期報告書は、請求により無償で投資家に提供されなければならない。

－　投資家は、年次報告書および半期報告書を、目論見書に特定された方法により入手できる。

－　監査済年次報告書は６カ月以内に、また半期報告書は３カ月以内に公表されなければならない。

ＡＩＦMDの範囲に完全に含まれ、2013年法第２章に基づき認可されているＡＩＦMにより運用されているかまたは内部で運用されるＡＩＦM（以下を参照のこと。）としての資格を有する、パートⅡファンドに対しては、2010年法および2013年法により投資家に対する追加の開示が必要とされる。

セクションⅣ.4.1.2に詳述されるように、2023年１月１日からＥＵ内の一般投資家にいわゆる「ＰＲＩＩＰ」につき助言し、これを募集または販売する者および事業体は、当該投資家がＰＲＩＩＰに投資する前に当該投資家にＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤを交付しなければならない。

ＰＲＩＩＰｓ規則は、2018年１月１日付で適用され、2023年１月１日以降、最終個人投資家に助言され、募集され、販売されるパートⅡファンドは、ＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤを作成しなければならない。

パートⅡファンドの受益証券／投資口の販売広告は、目論見書（およびＵＣＩＴＳ ＫＩＩＤ／ＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤ、もしあれば）が入手可能であることに言及し、取得できる場所を示さなければならない。

2.1.4.3　ルクセンブルグのパートⅡファンドに適用される追加要件

（ⅰ）　公募または売出しの認可

2010年法第129(1)条は、すべてのルクセンブルグのＵＣＩはその業務を遂行するために事前にＣＳＳＦにより認可を受けていなければならないと規定している。

（ⅱ）　設立書類の事前承認

2010年法第129(2)条は、ＣＳＳＦがファンドの設立証書または約款それぞれおよび保管会社の選択を承認した場合にのみファンドは認可されると規定している。

(ⅲ)　販売資料

2005年４月６日付ＣＳＳＦ通達05/177に基づき、販売資料は、当該資料が使用される国の管轄当局による管理に服していない場合でも、コメントを得るためにＣＳＳＦに提出される必要はない。しかしながら、ＣＳＳＦの監督下にある自然人および法人は、提供される業務に関し誤解を招く広告資料の発行を慎み、必要に応じその業務に固有の特定のリスクに言及することにより、ルクセンブルグおよび海外双方の金融セクターの業務遂行規則を継続して遵守しなければならない。

こうした書類には、ルクセンブルグの法令のもとで要求される情報に加え、それが使用される海外の国により必要とされるすべての情報を含むものとする。

ＣＳＳＦは2022年１月30日に、投資信託の国境を越えた流通促進に関する2019年６月20日付の欧州議会・理事会規則（ＥＵ）第2019/1156号ならびに2021年８月２日に公表された規則（ＥＵ）第345/2013号、（ＥＵ）第346/2013号および（ＥＵ）第1286/2014号（改正済）の改正規則に基づき、マーケティング・コミュニケーションに関するESMAガイドラインの適用に関する通達第22/795号を公表した。この通達において、ＣＳＳＦは、当該マーケティング・コミュニケーションのオンラインの側面も考慮に入れて、ＵＣＩＴＳおよびＡＩＦのマーケティング・コミュニケーションそれ自体の識別、ＵＣＩＴＳまたはＡＩＦの投資口／株式の購入によるリスクおよびリターンの平等に目立つ方法による説明、およびマーケティング・コミュニケーションの公正、明確かつ誤解を招かない特徴に関する共通原則を確立するＥＳＭＡガイドラインを適用し、統合することを確認している。

(ⅳ)　目論見書を最新の状態に維持する義務

2010年法第153条では、目論見書全体のうち重要な要素は最新の状態に維持されなければならないと規定している。

（ⅴ）　財務書類および監査

1915年法第461-6(2)条の規定の減免により、ＳＩＣＡＶは、年次財務書類のみならず、承認された法定会計監査人による報告書、運用報告書および、関係ある場合、年次受益者総会の招集通知と同時に登録受益者へ監督委員会により作成されたコメントを送付する必要はない。招集通知は、場所およびこうした書類を投資家に提供する実務的な手配方法を記載し、また各投資家が年次財務書類のみならず、承認された法定会監査人による報告書、運用報告書および、関

係ある場合、監督委員会により作成されたコメントを自己に送付することを要求することができることを特記するものとする。

1915年法の規定は、株式会社（société anonyme）の取締役会に対し、ＲＥＳＡに、会計年度の貸借対照表および損益計算書がルクセンブルグの商業法人登記所に預託されている旨を公表することを義務づけている。

2010年法第154条は、ルクセンブルグ籍ファンドは会計情報を承認された法定会監査人により監査されたその年次報告書に含めなければならないと規定している。その職務の実行にあたり、承認された法定監査人が、ＵＣＩの報告書またはその他の書類において投資家またはＣＳＳＦに対し提供された情報が、ＵＣＩの財務状況ならびに資産および負債を正しく記述していないことを突きとめた場合、当該法定監査人は直ちにＣＳＳＦに告発する義務を負うものとする。承認された法定監査人はさらに、ＣＳＳＦに、承認された法定監査人がその職務の遂行に関連して知っているまたは知っているべきいずれの事項に関しても、ＣＳＳＦにより要求される情報または証書を提供する義務を負う。

リスクに基づく監督を改善する観点から、ＣＳＳＦは2021年12月末に、健全性およびＡＭＬ/ＣＦＴを目的とした３通の通達を公表した。これらの通達は、ＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドの監査役の職務についてのガイドラインに関する2002年12月６日付ＣＳＳＦの通達第02/81号に規定された要件を修正し（および置換える）ものであり、それらはいわゆる「長文書式報告書」の作成を求めている。これらの通達は、改訂された要件を他の規制対象団体（ＳＩＦ、ＳＩＣＡＲ、投資ファンド・マネジャー）に及ぼすものである。

－ ＣＳＳＦの通達第21/788号は、マネー・ローンダリングおよびテロ資金供与との闘いに関する2012年12月14日付ＣＳＳＦ規則第12-02号（改正済）の第49条で言及されているように、法定監査人（reviseur d'entreprises agréé）が作成する新しいＡＭＬ/ＣＦＴ外部報告書を導入している。

－ ＣＳＳＦの通達第21/789号は、すべての公認投資ファンド・マネジャー、自己運用ＳＩＣＡＶおよび自己運用ＡＩＦを対象とした新たな自己評価質問書（「ＳＡＱ」）を導入している。また同通達は、法定監査人に対する新たな要件を導入し、マネジメント・レターに適用される特定の規制上の枠組みを定義している。この通達は、2010年法第125-1条に服する第16章管理会社に対するＣＳＳＦ通達第21/789号の適用範囲を明確化するＣＦＦＳ通達第23/839等により修正され、マネジメント・レターの送付手続きに関するＣＳＳＦ通達第18/698号および第19/708号を廃止するものである。

－ ＣＳＳＦの通達第21/790号は、すべてのＵＣＩＴＳ、パートⅡファンド、ＳＩＦおよびＳＩＣＡＲを対象とした新たなＳＡＱを導入している。また同通達は、法定監査人に対する新たな要件を導入し、マネジメント・レターに適用される特定の規制上の枠組みを定義している。

(vi) 財務書類の提出

2010年法第155条は、ファンドはその年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに送付しなければならないと規定している。

2010年法第147条は、ＣＳＳＦがＵＣＩに対し、その義務の履行に関連した情報の提供を要求し、またその目的のために、自らまたは被任命者を通じてＵＣＩの会計帳簿、勘定、登録簿またはその他の記録および書類を検査することができると規定している。

ＩＭＬ通達97/136（ＣＳＳＦ通達08/348により改正済）およびＣＳＳＦ通達15/627に従い、2010年法のもとでルクセンブルグにおいて登録されたすべてのファンドは、月次および年次の財務書類をＣＳＳＦに提出しなければならない。

(vii) 法令違反に対する刑事制裁

1915年法および2010年法は、いかなる形式にせよ投資ファンド（*fonds d'investissement*）の管理事務または運用に責任を有する１人もしくは複数の取締役またはその他の者が当該法律に含まれる一定の条項を遵守しないという事実を、収監および／または罰金（一定の場合、最大5,000,000ユーロ（または法人の年間売上総額（当該管理部門によって承認された入手可能な直近の財務書類に基づく）の最大10%）により処罰することのできる刑事犯罪として定義している。（詳細については、前記Ⅳ.4.2（ix）を参照のこと。）

2.1.5　預託

パートⅡファンドの資産は、保護預りのために単一の保管会社に委託されなければならない。関連あるパートⅡファンドの発行書類がルクセンブルグ国内の一般投資家にその受益証券／投資口の販売を認めるか否かによって、異なる保管会社制度に服する。

リテール・パートⅡファンドについては、前記「Ⅲ.3」に記載するＵＣＩＴＳ保管会社制度が適用される。

非リテール・パートⅡファンドに関しては、前記Ⅴ.1.5に記載するＡＩＦMD保管会社制度が適用される。

2.1.6　清算

前記「Ⅳ.4.3　清算」の記載は、2010年法に基づくパートⅡファンドの清算にも適用される。

Ⅵ．ルクセンブルグの投資信託および投資ファンド・マネジャーに適用されるサステナブル金融規則

１．　ＳＦＤＲ

ＳＦＤＲは2021年３月10日に発効した。ＳＦＤＲは、金融市場参加者（「金融市場参加者」または「ＦＭPs」の定義には、ＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦMを含む。）が管理する金融商品（ＵＣＩＴＳおよびＡＩＦなど）に関するサステナビリティ・リスクの統合、サステナビリティへの悪影響の考慮、およびサステナビリティ関連の情報の提供に関する金融市場参加者の透明性要件について規定している。

ＳＦＤＲは、「法人レベル」、すなわちＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦMのレベル、ならびに「金融商品レベル」、すなわち関連するＵＣＩＴＳ管理会社やＡＩＦMが運用する投資ファンドのレベルで特定の開示を行うことを求めている。

追加的な開示が求められるのは、i)ＳＦＤＲ第８条に基づき環境的および／または社会的特性を促進し、したがって、その投資戦略の中に何らかの形でＥＳＧ手法を組み込んでおり、目論見書に開示されているファンドの投資方針において同様の開示を行っているほとんどのファンドを含んでいる可能性が高い投資ファンドか、またはii)ＳＦＤＲ第９条に基づきサステナブルな投資目的を有する投資ファンド（炭素排出量の削減を目的とするファンドを含む。）である。

その主な目的のひとつは、金融商品間の比較可能性を確保し、いわゆる「グリーンウォッシング」を回避するために、これらの開示要件を調和させることである。

ＳＦＤＲは、指令第2009/65/EC号およびＡＩＦMDに基づく開示要件を補完するものであり、既存の法的および規制上のＵＣＩＴＳおよびＡＩＦMDの枠組みに統合されている。

さらに、ＳＦＤＲは、ＦＭPに対し、その報酬方針の中にその方針がサステナビリティ・リスクの統合とどのように整合しているかについての情報を含め、その情報をそのウェブサイトで公表することを求めている。

ＥＵ委員会は2022年４月６日に、サステナビリティ指標およびサステナビリティの悪影響に関連する情報の内容、手法および表示を特定する「重大な害を及ぼさない」原則との関連で、情報の内容と提示の詳細を特定する規制上の技術基準に関して、欧州議会・理事会規則（EU）第2019/2088号を補足する2022年４月６日付委員会委任規則（EU）第2022/1288号、ならびに契約締結前書類、ウェブサイトおよび定期

報告書（「ＳＦＤＲ ＲＴＳ」）における環境上または社会的特性の促進およびサステナブルな投資目的の促進に関連する情報の内容および提示を採択した。これらは2023年１月１日より適用される。

ＳＦＤＲ ＲＴＳは、ＳＦＤＲの多くの規定に関する詳細な実施措置を含んでいる。ＳＦＤＲ ＲＴＳが対象とする２つの重要分野は、i）投資判断の主要な悪影響に関連して考慮されるべきサステナビリティ要因のリストの導入、およびii）関連する開示の比較可能性を高めるために、所定のテンプレート形式で開示されることになったＳＦＤＲ第８条および第９条が要求する目論見書開示である。

ＳＦＤＲ ＲＴＳは、金融商品が化石ガスおよび/または原子力エネルギーに投資しているか否かを識別するための「はい/いいえ」の質問を追加することにより、契約前および定期的な開示のテンプレートの付属書を含む新しいＲＴＳにより改正された。

２． タクソノミー規則

2022年１月１日以降（環境目標に関する気候変動について）、ＳＦＤＲの開示要件にタクソノミー規則が追加された。タクソノミー規則は、金融システムのすべての関係者に共通の定義と用語を提供する、サステナブルな活動に関する明確かつ詳細なＥＵ分類システム（タクソノミー）を確立することを追求している。

これは、どのような経済活動が環境的にサステナブルであると認められるかについての普遍的な枠組みを定義するものである。これには、環境的にサステナブルな経済活動の基準が投資の環境的サステナビリティを決定するために用いられる方法および程度に関しての追加的な開示要件を含んでいる。

投資ファンドの管理会社（ＵＣＩＴＳ管理会およびＡＩＦＭを含む。）および金融商品を提供する機関投資家は、環境的にサステナブルな経済活動の基準が投資の環境的サステナビリティを決定するために用いられる方法および程度を開示する必要がある。開示される情報は、投資家が、環境的にサステナブルな経済活動へ資金を提供する投資の割合を、全経済活動に占める割合、つまりは投資の環境的サステナビリティの程度として理解できるようにするものでなければならない。

金融商品（ＵＣＩＴＳやＡＩＦなど）が環境上の目的に貢献する経済活動に投資する場合、開示すべき情報には、金融商品の基礎となる投資が貢献する環境上の目的、および実現可能な活動と移行活動のそれぞれの割合の詳細を含め、金融商品の基礎となる投資が環境的にサステナブルな経済活動に資金を提供する方法および程度を明確にしなければならない。

ＳＦＤＲと同様、タクソノミー規則は、透明性を高め、環境的にサステナブルな経済活動に資金を提供する投資の割合について、ＦＭＰが最終投資家に客観的な比較ポイントを提供することを目的としている。タクソノミー規則は、契約前および定期的な透明性、ウェブサイトによる透明性に関するＳＦＤＲの開示要件を補完するものである。

欧州レベルでは、タクソノミー規則を補足するさらなる委任法が公表されている。

欧州およびルクセンブルグのレベルにおいて、新規のまたは変動する規制上の要件を市場にもたらすために、Ｑ＆ＡまたはＦＡＱが定期的に発行される。

第２【参考情報】

ファンドは、当計算期間において、以下の書類を関東財務局長に提出している。

(1) 有価証券報告書(第17期)	**令和５年８月31日提出**
(2) 半期報告書(第18期中)	**令和５年11月30日提出**

(訳文)

監査報告書

インベスコ・ファンズ株主各位

私どもの意見

私どもの意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令の要件に従い、インベスコ・ファンズ（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの2023年２月28日現在の財政状態ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動を真実かつ公正に表示している。

私どもの監査対象

ファンドの財務書類は、以下により構成される。

・2023年２月28日現在の純資産額計算書
・2023年２月28日現在の投資有価証券明細表
・同日に終了した事業年度における損益計算書および純資産額変動計算書
・重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記

意見の根拠

私どもは、監査の職業に関する2016年７月23日付の法律（以下「2016年７月23日法」という。）および金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「ＣＳＳＦ」という。）によりルクセンブルグ向けに採用された国際監査基準（以下「ＩＳＡｓ」という。）に準拠して私どもの監査を実施した。2016年７月23日法およびＣＳＳＦによりルクセンブルグ向けに採用されたＩＳＡｓに基づく私どもの責任は、私どもの報告書の「財務書類の監査に関する「公認法定監査人」の責任」にさらに記載されている。

私どもは、私どもが入手した監査証拠が私どもの意見の基礎を提供するために充分かつ適切なものであると確信している。

ＣＳＳＦがルクセンブルグ向けに採用し国際会計士倫理基準審議会により発行された、国際独立性基準を含む職業会計士の倫理規程（以下「ＩＥＳＢＡ規定」という。）および財務書類に対する私どもの監査に関連する倫理的要件に従い、私どもはファンドから独立した立場にある。私どもは、そうした倫理的要件に基づくその他の倫理的責任を充足している。

その他の情報

ファンドの取締役会は、その他の情報に責任を有する。その他の情報は、年次報告書に記載された情報で構成されるが、財務書類およびそれに関する私どもの監査報告書を含まない。

財務書類に対する私どもの意見はその他の情報をその対象とはせず、私どもはそれに関する結論の保証をいかなる形式でも表明しない。

財務書類に対する私どもの監査に関連して、私どもの責任は、上記に特定されたその他の情報を読み、そうすることにより、その他の情報と財務書類との間もしくは私どもが監査において入手した知識との間に重大な矛盾があるか、または他の点で重大な虚偽記載があると思われるか否かにつき検討を行うことである。私どもが遂行した作業に基づき、このその他の情報に重大な虚偽記載があるとの結論に達した場合、私どもはこの事実を報告する義務がある。私どもには、これに関し報告すべき事項はない。

財務書類に関するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に従って、財務書類を作成し、公正に表示する責任を負っており、かつ詐欺によるか錯誤によるかにかかわらず、重要な虚偽記載のない財務書類を作成するために必要であるとファンドの取締役会が決定する内部統制に責任を負っている。

ファンドの取締役会がファンドの清算もしくはそのサブ・ファンドのいずれかの終了もしくは運営の停止を意図しているかまたはそうする以外に現実的な選択肢がない場合を除き、財務書類の作成において、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力の査定、（場合により）継続企業に関連した事項の開示、および継続企業の会計基準の使用につき責任を負っている。

財務書類の監査に関する「公認法定監査人」の責任

私どもの監査の目的は、詐欺によるか錯誤によるかにかかわらず、財務書類に全体として重大な虚偽記載がないか否かにつき合理的な確信を得ること、および私どもの意見を含む監査報告書を発行することである。合理的な確信は高い水準の確信であるが、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグ向けに採用したＩＳＡｓに準拠して実施された監査は、重大な虚偽記載が存在する場合には常にそれを発見するという保証ではない。虚偽記載は詐欺または錯誤により発生する可能性があり、個別にまたは全体として、その財務書類に基づいて利用者の行った経済的決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合、当該虚偽記載は重大であると看做される。

2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグ向けに採用したＩＳＡｓに従った監査の一部として、私どもは、監査の間中、職業上の判断を行い、職業的な懐疑主義を維持する。私どもはまた、

- 詐欺によるか錯誤によるかにかかわらず、財務書類の重要な虚偽記載のリスクを特定して査定し、そうしたリスクに対応する監査手続きを立案および実行し、ならびに私どもの意見の基礎を提供する充分かつ適切な監査の証拠を入手する。詐欺には、通謀、偽造、意図的不作為、不実表示、または内部統制の無視を含むため、詐欺から生じた重大な虚偽記載を発見しないリスクは、錯誤により生じた虚偽記載を発見しないリスクより大きい。
- 状況に照らして適切な監査手続を策定するために監査に関連する内部統制の知見を入手するのであって、ファンドの内部統制の有効性についての意見の表明が目的ではない。
- ファンドの取締役会が使用した会計方針の適切性を評価し、ならびにファンドの取締役会が行った会計上の見積りの合理性および関連する開示の合理性を評価する。
- 取締役会が継続企業の会計基準をファンドに使用することの適切性、および、入手した監査上の証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業として存続する能力に重大な疑義を投げかける

事象または状況に関連して重大な不確実性が存在するか否か、につき結論を出す。重大な不確実性が存在すると私どもが結論を出した場合、私どもは私どもの監査報告書において、財務書類における関連した開示につき注意を喚起すること、または当該開示が不十分な場合、私どもの意見を修正することを要求されている。私どもの結論は私どもの監査報告書の日付までに入手した監査上の証拠に基づいている。しかしながら、将来の事象または状況は、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれか（清算が決定されているインベスコ・フィクスト・マチュリティ・グローバル・デット2024ファンドおよびインベスコ・エマージング・マーケッツ・セレクト・エクイティ・ファンドを除く。）の継続企業としての存続を終わらせることがある。

- **開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容、ならびに財務書類が公正な表示の目的を達する方法において原取引および事象を表示しているか否かを評価する。**

私どもは、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに私どもの監査の間に私どもが特定した内部統制の重大な不備を含む重大な監査上の所見に関し、管理責任者に伝達する。

ルクセンブルグ、2023年６月27日

プライスウォーターハウスクーパース、ソシエテ・コーペラティブ
代表者

クリステル・クレパン

次へ

Audit Report

To the Shareholders of

Invesco Funds

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of Invesco Funds (the "Fund") and of each of its sub-funds as at 28 February 2023, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund's financial statements comprise:

- the statement of Net Assets as at 28 February 2023;
- the statement of Investments as at 28 February 2023;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund;
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund and Invesco Emerging Markets Select Equity Fund where a decision to liquidate exists) to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative　　Luxembourg, 27 June 2023
Represented by

Christelle Crépin

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。

(訳文)

監査報告書

インベスコ・ファンズ株主各位

私どもの意見

私どもの意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令の要件に従い、インベスコ・ファンズ（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの2024年２月29日現在の財政状態ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動を真実かつ公正に表示している。

私どもの監査対象

ファンドの財務書類は、以下により構成される。

- **2024年２月29日現在の純資産額計算書**
- **2024年２月29日現在の投資有価証券明細表**
- **同日に終了した事業年度における損益計算書および純資産額変動計算書**
- **重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記**

意見の根拠

私どもは、監査の職業に関する2016年７月23日付の法律（以下「2016年７月23日法」という。）および金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「ＣＳＳＦ」という。）によりルクセンブルグ向けに採用された国際監査基準（以下「ＩＳＡｓ」という。）に準拠して私どもの監査を実施した。2016年７月23日法およびＣＳＳＦによりルクセンブルグ向けに採用されたＩＳＡｓに基づく私どもの責任は、私どもの報告書の「財務書類の監査に関する「公認法定監査人」の責任」にさらに記載されている。

私どもは、私どもが入手した監査証拠が私どもの意見の基礎を提供するために充分かつ適切なものであると確信している。

ＣＳＳＦがルクセンブルグ向けに採用し国際会計士倫理基準審議会により発行された、国際独立性基準を含む職業会計士の倫理規程（以下「ＩＥＳＢＡ規定」という。）および財務書類に対する私どもの監査に関連する倫理的要件に従い、私どもはファンドから独立した立場にある。私どもは、そうした倫理的要件に基づくその他の倫理的責任を充足している。

その他の情報

ファンドの取締役会は、その他の情報に責任を有する。その他の情報は、年次報告書に記載された情報で構成されるが、財務書類およびそれに関する私どもの監査報告書を含まない。

財務書類に対する私どもの意見はその他の情報をその対象とはせず、私どもはそれに関する結論の保証をいかなる形式でも表明しない。

財務書類に対する私どもの監査に関連して、私どもの責任は、上記に特定されたその他の情報を読み、そうすることにより、その他の情報と財務書類との間もしくは私どもが監査において入手した知識との間に重大な矛盾があるか、または他の点で重大な虚偽記載があると思われるか否かにつき検討を行うことである。私どもが遂行した作業に基づき、このその他の情報に重大な虚偽記載があるとの結論に達した場合、私どもはこの事実を報告する義務がある。私どもには、これに関し報告すべき事項はない。

財務書類に関するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に従って、財務書類を作成し、公正に表示する責任を負っており、かつ詐欺によるか錯誤によるかにかかわらず、重要な虚偽記載のない財務書類を作成するために必要であるとファンドの取締役会が決定する内部統制に責任を負っている。

ファンドの取締役会がファンドの清算もしくはそのサブ・ファンドのいずれかの終了もしくは運営の停止を意図しているかまたはそうする以外に現実的な選択肢がない場合を除き、財務書類の作成において、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力の査定、（場合により）継続企業に関連した事項の開示、および継続企業の会計基準の使用につき責任を負っている。

財務書類の監査に関する「公認法定監査人」の責任

私どもの監査の目的は、詐欺によるか錯誤によるかにかかわらず、財務書類に全体として重大な虚偽記載がないか否かにつき合理的な確信を得ること、および私どもの意見を含む監査報告書を発行することである。合理的な確信は高い水準の確信であるが、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグ向けに採用したＩＳＡｓに準拠して実施された監査は、重大な虚偽記載が存在する場合には常にそれを発見するという保証ではない。虚偽記載は詐欺または錯誤により発生する可能性があり、個別にまたは全体として、その財務書類に基づいて利用者の行った経済的決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合、当該虚偽記載は重大であると看做される。

2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグ向けに採用したＩＳＡｓに従った監査の一部として、私どもは、監査の間中、職業上の判断を行い、職業的な懐疑主義を維持する。私どもはまた、

- 詐欺によるか錯誤によるかにかかわらず、財務書類の重要な虚偽記載のリスクを特定して査定し、そうしたリスクに対応する監査手続きを立案および実行し、ならびに私どもの意見の基礎を提供する充分かつ適切な監査の証拠を入手する。詐欺には、通謀、偽造、意図的不作為、不実表示、または内部統制の無視を含むため、詐欺から生じた重大な虚偽記載を発見しないリスクは、錯誤により生じた虚偽記載を発見しないリスクより大きい。
- 状況に照らして適切な監査手続を策定するために監査に関連する内部統制の知見を入手するのであって、ファンドの内部統制の有効性についての意見の表明が目的ではない。
- ファンドの取締役会が使用した会計方針の適切性を評価し、ならびにファンドの取締役会が行った会計上の見積りの合理性および関連する開示の合理性を評価する。
- 取締役会が継続企業の会計基準をファンドに使用することの適切性、および、入手した監査上の証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業として存続する能力に重大な疑義を投げかける

事象または状況に関連して重大な不確実性が存在するか否か、につき結論を出す。重大な不確実性が存在すると私どもが結論を出した場合、私どもは私どもの監査報告書において、財務書類における関連した開示につき注意を喚起すること、または当該開示が不十分な場合、私どもの意見を修正することを要求されている。私どもの結論は私どもの監査報告書の日付までに入手した監査上の証拠に基づいている。しかしながら、将来の事象または状況は、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれか（清算が決定されているインベスコ・チャイナ・A-シェア・クオンツ・エクイティ・ファンドおよびインベスコ・グローバル・ハイ・イールド・ショート・ターム・ボンド・ファンドを除く。）の継続企業としての存続を終わらせることがある。

- **開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容、ならびに財務書類が公正な表示の目的を達する方法において原取引および事象を表示しているか否かを評価する。**

私どもは、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに私どもの監査の間に私どもが特定した内部統制の重大な不備を含む重大な監査上の所見に関し、管理責任者に伝達する。

ルクセンブルグ、2024年６月27日

プライスウォーターハウスクーパース、ソシエテ・コーペラティブ
代表者

クリステル・クレパン

次へ

Audit Report

To the Shareholders of

Invesco Funds

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of Invesco Funds (the "Fund") and of each of its sub-funds as at 29 February 2024, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund's financial statements comprise:

- the statement of net assets as at 29 February 2024;
- the statement of investments as at 29 February 2024;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund;
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for Invesco China A-Share Quant Equity Fund and Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund where a decision to liquidate exists) to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative　　Luxembourg, 27 June 2024
Represented by

Christelle Crépin

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。